MEMORANDUM INFORMACYJNE
XT-PL SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Stabłowickiej 147, 54-066 Wrocław

KRS 0000619674

www.xt-pl.com

sporządzone w związku z ofertą publiczną
nie mniej niż 1 i nie więcej niż 250.000 akcji na okaziciela Serii M
o wartości nominalnej 0,1 zł każda

OFERUJĄCY:
DOM MAKLERSKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Wrocław, 2 czerwca 2017 r.

WSTĘP

1. Tytuł

Memorandum Informacyjne XTPL Spółka Akcyjna**.**

2. Nazwa (firma) i siedziba emitenta

XTPL Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Stabłowickiej 147, 54-066 Wrocław.

3. Nazwa (firma) i siedziba sprzedającego

W związku z Ofertą Publiczną nie występuje sprzedający.

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych, oferowanych w trybie oferty publicznej

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w trybie Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 i nie więcej niż 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M XTPL S.A. (Akcje Oferowane) o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

5. Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia**.**

6. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, zgodnie z upoważnieniem NWZ z dnia 20 kwietnia 2017 r., w oparciu o wyniki przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu wśród inwestorów, na podstawie złożonych przez inwestorów Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Akcji serii M.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Oferującego.

Informacja o Cenie Emisyjnej zostanie podana do publicznej wiadomości w dniu zakończenia Procesu Budowy Księgi Popytu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, to jest na stronach internetowych

- Emitenta www.xt-pl.com
- Oferującego www.bossa.pl

7. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, jak również że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem w zakresie Oferty Publicznej, zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

8. Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum

Zgodnie z art. 7 pkt 9 Ustawy o Ofercie, oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta, liczone według ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, dla której udostępniono memorandum informacyjne, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie, nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego.

Oferta Publiczna spełnia warunki, zawarte we wskazanym wyżej przepisie, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie z tym przepisem.

Emitent nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych w okresie poprzednich 12 miesięcy.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

9. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów

Oferującym w Ofercie Publicznej jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. W związku z Ofertą Publiczną nie ustanowiono subemitentów ani nie jest planowane ich ustanowienie.

10. Data ważności memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z dniem jego udostępnienia do publicznej wiadomości i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej Akcji Oferowanych termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych Emitenta www.xt-pl.com i Oferującego bossa.pl, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości.

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 2 czerwca 2017 r. i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 2 czerwca 2017 r.

11. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Emitent jest obowiązany do udostępnia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Serii M, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu - do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Aneksów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji Serii M Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Aneksy do Memorandum Informacyjnego i Komunikaty Aktualizujące będą publikowane na stronach internetowych:

- Emitenta www.xt-pl.com
- Oferującego www.bossa.pl

Spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów memorandum

WSTĘP **2**

1 CZYNNIKI RYZYKA **8**

1.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ 8
1.1.1 Ryzyko walutowe 8
1.1.2 Ryzyko zmian w przepisach podatkowych oraz ich niejednoznacznej interpretacji 8
1.1.3 Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na potencjalne rynki zbytu Emitenta 9
1.1.4 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii i branży, w której działa Emitent 9
1.1.5 Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym 10
1.1.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną 10
1.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA 10
1.2.1 Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki 10
1.2.2 Ryzyko związane z trudnością w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników 11
1.2.3 Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta 11
1.2.4 Ryzyko związane z dostawcami 11
1.2.5 Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi 12
1.2.6 Ryzyko związane z możliwością ujawnienia informacji poufnych 12
1.2.7 Ryzyko naruszenia własności intelektualnej 12
1.2.8 Ryzyko związane ze skalowaniem technologii 13
1.2.9 Ryzyko związane z prowadzeniem dalszych prac badawczo-rozwojowych 13
1.2.10 Ryzyko związane z harmonogramem w przyjętym w modelu biznesowym 13
1.2.11 Ryzyko niedoszacowania kosztów wytworzenia i komercjalizacji technologii XTPL 13
1.2.12 Ryzyko związane z wprowadzeniem technologii XTPL na rynek 13
1.2.13 Ryzyko związane z dotarciem do klienta docelowego i realizacja planów sprzedaży. 14
1.2.14 Ryzyko pojawienia się rozwiązania konkurencyjnego 14
1.2.15 Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej 15
1.2.16 Ryzyko związane z elastycznością produkcji 16
1.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI 16
1.3.1 Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki 16
1.3.2 Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku 16
1.3.3 Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty 17
1.3.4 Ryzyko związane z niewprowadzeniem albo opóźnieniem wprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu 18
1.3.5 Ryzyko związane z notowaniem Akcji na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu 19
1.3.6 Ryzyko związane z notowaniem PDA 19
1.3.7 Ryzyko związane z nałożeniem kar na Emitenta przez organizatora Obrotu w przypadku nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązujących regulacji 19
1.3.8 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami w alternatywnym systemie obrotu 20
1.3.9 Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu na rynku NewConnect 20
1.3.10 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem Akcjami 22
1.3.11 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawa związanych z obrotem Akcjami 22
1.3.12 Ryzyko naruszenia obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych 22

2 OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM INFORMACYJNYM 25

2.1 EMITENT 25
2.2 OFERUJĄCY 26

3 DANE O EMISJI LUB SPRZEDAŻY 27

3.1 SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH LUB SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH 27
3.1.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji 27
3.1.2 Uprzywilejowanie akcji 27
3.1.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych 27
3.1.3.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta 27
3.1.3.2 Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji 27
3.1.3.3 Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o Ofercie 27
3.1.3.4 Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o Obrocie 31
3.1.3.5 Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR 35
3.1.3.6 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach o ochronie konkurencji - Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz. U. z 2015 roku, poz. 184, ze zm.) 36
3.1.3.7 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach dotyczących kontroli koncentracji przedsiębiorstw - Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw 40
3.1.4 Ustanowione zabezpieczenia 41
3.1.5 Świadczenia dodatkowe 41
3.2 CELE EMISJI, KTÓRYCH REALIZACJI MAJĄ SŁUŻYĆ WPŁYWY UZYSKANE Z EMISJI, WRAZ Z OKREŚLENIEM PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIEM, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW, ORAZ WSKAZANIEM, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE 41
3.3 ŁĄCZNE I W PODZIALE NA TYTUŁY OKREŚLENIE KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI 41
3.4 OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 42
3.5 WSKAZANIE, CZY MA ZASTOSOWANIE PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ OKREŚLENIE PRZYCZYN WYŁĄCZEŃ LUB OGRANICZEŃ TEGO PRAWA 46
3.6 OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH OFEROWANE AKCJE MAJĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA 47
3.7 WSKAZANIE PRAW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, SPOSOBU ORAZ PODMIOTÓW UCZESTNICZĄCYCH W ICH REALIZACJI, W TYM WYPŁATY PRZEZ EMITENTA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH, A TAKŻE ZAKRESU ODPOWIEDZIALNOŚCI TYCH PODMIOTÓW WOBEC NABYWCÓW ORAZ EMITENTA 48
3.7.1 Prawa o charakterze majątkowym 48
3.7.2 Prawa o charakterze korporacyjnym 49
3.8 OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI 55
3.9 INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU 56
3.9.1 Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta 56
3.9.2 Opodatkowanie związane z obrotem akcjami 59
3.10 WSKAZANIE STRON UMÓW O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW, W PRZYPADKU GDY EMITENT ZAWARŁ TAKIE UMOWY 62
3.11 OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 62
3.11.1 Warunki oferty 62
3.11.2 Podział na transze 63

3.11.3 Osoby, do których kierowana jest oferta 64
3.11.4 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży 64
3.11.5 Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem 65
3.11.6 Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej 70
3.11.7 Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne 71
3.11.8 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych 72
3.11.9 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot 74
3.11.10 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia 74
3.11.11 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu. 76
3.12 Informacja na temat wprowadzenia Akcji do obrotu 76

4 DANE O EMITENCIE 78

4.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej 78
4.2 Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony 78
4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent 78
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał 78
4.5 Krótki opis historii emitenta 79
4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia 80
4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 81
4.8 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 ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy 81
4.9 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 w dacie aktualizacji memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 81
4.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 82
4.11 Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym 82
4.12 Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 82
4.13 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych 83
4.13.1 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 83
4.13.2 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta 83

4.14 PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 84
4.14.1 Podstawowe informacje o działalności 84
4.14.2 Podstawowe informacje o technologii i jej rynkowym wykorzystaniu 85
4.14.3 Podstawowe produkty 87
4.14.4 Zasoby Spółki 87
4.14.5 Model biznesowy i Strategia rozwoju 89
4.14.6 Konkurencja 91
4.14.7 Szanse rynkowe i istotne przewagi 92
4.15 OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH 93
4.16 INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, LIKWIDACYJNYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA 93
4.17 INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, 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, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ 93
4.18 ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNĄĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH 94
4.19 INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM INFORMACYJNYM 95
4.20 WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE 5 95
4.21 ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA 95
4.21.1 Osoby zarządzające 95
4.21.2 Osoby nadzorujące 98
4.22 DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 101

5 SPRAWOZDANIA FINANSOWE 103

5.1 SPRAWOZDANIE FINANSOWE 103
5.2 OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 142

6 ZAŁĄCZNIKI 168

ZAŁĄCZNIK NR 6.1 AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA 168
ZAŁĄCZNIK NR 6.2 UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD 176
ZAŁĄCZNIK NR 6.3. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW 186
ZAŁĄCZNIK NR 6.4. SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH I TECHNICZNYCH 188
ZAŁĄCZNIK NR 6.5 FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE 189
ZAŁĄCZNIK NR 6.6 LISTA PUNKTÓW SUBSKRYPCYJNYCH PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA AKCJE 191

1 Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej instrumentów finansowych Emitenta inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, samodzielnie lub łącznie z innymi czynnikami, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się jej przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju. Wynikiem zaistnienia któregokolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Emitenta, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

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

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

1.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1 Ryzyko walutowe

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym Emitenta, w ramach planowanej działalności, prawdopodobnie większość przychodów Spółki związanych z komercjalizacją technologii będzie rozliczana w walutach obcych (głównie euro i dolar amerykański). Równocześnie z uwagi na lokalizację Emitenta w Polsce, większość kosztów bieżącej działalności rozliczana jest w walucie krajowej PLN. W związku z tym Spółka może być narażona na istotne ryzyko kursowe w przyszłości. Zmienność kursów walutowych może wpływać przede wszystkim na zmiany wartości przychodów oraz należności Emitenta w przeliczeniu na PLN. Istnieje zatem ryzyko umocnienia się polskiej waluty, które będzie powodować obniżenie konkurencyjności cenowej Emitenta oraz szybszy wzrost wolumenu sprzedaży niż przychodów ze sprzedaży eksportowej wyrażonych w PLN, wpływając tym samym na obniżenie rentowności sprzedaży. Mając na uwadze dalsze plany Emitenta związane z rozwojem sprzedaży na rynkach zagranicznych, można spodziewać się wzrostu ryzyka walutowego w działalności Emitenta, co może mieć istotny, negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Na Datę Memorandum Zarząd Emitenta nie postrzega ryzyka kursowego jako istotnego zagrożenia dla poziomu zakładanej rentowności działalności operacyjnej.

1.1.2 Ryzyko zmian w przepisach podatkowych oraz ich niejednoznacznej interpretacji

Polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo częstymi zmianami obowiązujących regulacji powodującymi ich niejednoznaczne interpretacje, co może negatywnie wpływać na rezultaty prowadzonej przez Spółkę działalności i jej wyniki finansowe. Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuacje finansową Spółki, są także rozbieżności w interpretacji przepisów prawa podatkowego dokonywane przez krajowe sądy oraz organy administracji publicznej, a także przez sądy wspólnotowe oraz sądownictwo w innych krajach, co może prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na Spółkę.

Postępująca harmonizacja przepisów podatkowych w krajach Unii Europejskiej może być źródłem dodatkowego ryzyka związanego z niestabilnością tych przepisów. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych, które w sposób niekorzystny mogłyby wpłynąć na jej działalność, w tym m.in. podwyższenia stawki VAT na oferowane przez Emitenta produkty. Mogłoby to negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe przez pryzmat ryzyka wzrostu ceny detalicznej i potencjalnego przeciwdziałania temu ze strony Spółki w postaci zmniejszenia marży handlowej. Obok wysokości obciążeń fiskalnych ważnym elementem systemu podatkowego jest okres, po jakim zachodzi przedawnienie zobowiązania podatkowego. Ma on związek z możliwością weryfikacji poprawności naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres, a w przypadku naruszeń wpływa na możliwość stwierdzenia natychmiastowej wymagalności decyzji organów podatkowych. Obecnie organy skarbowe mogą kontrolować deklaracje podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Sytuacja, w której organy podatkowe przyjmują odmienną podstawę prawną niż interpretacja przepisów podatkowych założona przez Spółkę, może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na jej sytuację podatkową, a co za tym idzie, na jej wyniki finansowe i perspektywy rozwoju działalności.

1.1.3 Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na potencjalne rynki zbytu Emitenta

Zmiany prawa, zarówno polskiego jak i regulującego działalność Emitenta na innych docelowych rynkach, w tym w szczególności zmiany przepisów mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku tzw. nowoczesnych technologii, a także regulujących zagadnienia praw do własności intelektualnej, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta, np. w zakresie w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, obniżenie rentowności, zmniejszenie wysokości marż, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych, konieczność uzyskania zezwoleń itp. Ponadto, w przypadku nowych przepisów prawa budzących wątpliwości interpretacyjne, może pojawić się stan niepewności co do obowiązującego stanu prawnego i wynikających z tego skutków, co z kolei może pociągnąć za sobą czasowe wstrzymanie działań nakierowanych na rozwój działalności Emitenta lub realizacji zaplanowanych inwestycji, w obawie przed niekorzystnymi skutkami stosowania niejasnych regulacji (takimi jak straty finansowe bądź nawet konsekwencje karne działań podjętych lub zaniechanych na podstawie przepisów, które następnie sądy bądź organy administracji publicznej zinterpretowały w sposób niekorzystny dla przedsiębiorcy).

1.1.4 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii i branży, w której działa Emitent

Obszar w ramach którego prowadzi działalność Emitent, cechuje się szybkim rozwojem wykorzystywanych technologii, stąd też rozwój planowanej działalności Spółki wiąże się z koniecznością monitorowania i analizowania nowych zjawisk rynkowych oraz aktualizowania posiadanej bazy wiedzy odnośnie potencjalnych konkurentów i stosowanych przez nich rozwiązań technologicznych.

Ponadto, poza rozwojem nowych, innowacyjnych technologii, koniunktura na globalnym rynku warstw TCF uzależniona jest również od innych czynników, na które Emitent nie ma wpływu albo ma jedynie marginalny wpływ, w tym od zamożności społeczeństw oraz poziomu ich konsumpcji, tempa oraz kierunków rozwoju szeroko pojętego rynku energii odnawialnej, rynku elektroniki przenośnej i drukowanej oraz panującej na nich konkurencji.

1.1.5 Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Ze względu na to, że globalny rynek warstw TCF poszukuje nowych technologii w obszarze w którym działa Emitent, istnieją już spółki, które rozwijają technologię nowej generacji warstw TCF. Są to spółki na bardzo wczesnym etapie rozwoju, zaliczane do kategorii tzw. startupów.
Na datę Memorandum nie są znane Spółce rozwiązania, które pod względem technicznym oferowałyby lepsze parametry warstw TCF, niż te, które Emitent spodziewa się uzyskać dzięki rozwijanej technologii. Nie można jednak wykluczyć że pojawi się nowe rozwiązanie, które przewyższać będzie rozwijaną technologię w niektórych albo we wszystkich, kluczowych parametrach. Istnieje również ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie wystarczająco szybko i skutecznie zareagować na zmieniające się otoczenie rynkowe, i w konsekwencji oferowane przez Emitenta rozwiązania zostaną uznane za mniej konkurencyjne, a Emitent może utracić swoją pozycję rynkową. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na sprzedaż produktów i usług Emitenta oraz w konsekwencji na osiągane przez niego wyniki finansowe. Emitent minimalizuje powyższe ryzyko poprzez systematyczną analizę otoczenia konkurencyjnego oraz konsekwentną realizację przyjętej strategii rozwoju w oparciu o posiadane i sukcesywnie rozbudowywane przewagi konkurencyjne i technologiczne.
Na Datę Memorandum ryzyko konkurencyjne Emitenta można określić jako minimalne, gdyż powszechnie znane rozwijane rozwiązania są mniej efektywne od rozwiązań, które w oparciu o swoją technologię zamierza uzyskać Emitent.

1.1.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których są lub będą dystrybuowane produkty i świadczone usługi, w tym przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych, Azji i Europie Zachodniej. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej jest uzależniona między innymi od występującego w tych krajach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a w szczególności poziomu wydatków na elektronikę użytkową oraz odnawialne źródła energii. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju.
W przypadku Emitenta ryzyko niekorzystnego wpływu wyżej wymienionych czynników jest minimalizowane przez dywersyfikację geograficzną rynków sprzedaży, dywersyfikację rynkową, a także nieustanny rozwój technologii Emitenta.

1.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1 Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategicznym celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji znaczącego dostawcy nowoczesnych rozwiązań technologicznych na globalnym rynku nowej generacji warstw TCF. Z uwagi na uwarunkowania geograficzne i ekonomiczne rynku, Emitent będzie rozwijał swoją obecność biznesową głównie na terenie Stanów Zjednoczonych, Azji, Europy Zachodniej. Emitent zamierza zrealizować powyższy cel strategiczny poprzez rozwój organiczny, przede wszystkim w oparciu o rozwój opracowywanej na dzień Memorandum technologii oraz planowane inwestycje kapitałowe.
Ze względu na szereg czynników wpływających na skuteczność przyjętej strategii rozwoju, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na szeroko pojmowanym rynku nowej generacji warstw TCF, a docelowo również rynku elektroniki drukowanej, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w

długim terminie oraz dalszego rozwoju technologii. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych, nietrafności przyjętych założeń strategicznych, dotyczących m.in. rozwijanej technologii oraz przyjętego planu jej komercjalizacji i wielkości zapotrzebowania ze strony klientów, oznaczać może, iż założona strategia rozwoju nie zostanie częściowo lub w całości zrealizowana, a osiągane w przyszłości wyniki finansowe mogą być gorsze niż obecnie zakładane.
W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Emitent prowadzi bieżącą analizę czynników mających wpływ na warunki działalności zarówno w krótkim, jak i długim terminie oraz prowadzi prace rozwojowe nad zastosowaniem rozwijanej technologii na skalę przemysłową.

1.2.2 Ryzyko związane z trudnością w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników

Wysoki poziom zaawansowania technologicznego prac prowadzonych przez Spółkę powoduje, że stale zwiększają się wymagania odnośnie umiejętności i doświadczenia pracowników. Kadra inżynieryjna i naukowa jest obok technologii najcenniejszym zasobem spółki. Szybkość i jakość prowadzonych prac badawczo rozwojowych Spółki związana jest bezpośrednio z umiejętnościami specjalistów tworzących zespół R&D. Spółka zatrudnia inżynierów z następujących dziedzin: chemia, fizyka, elektronika, mechanika, inżynieria materiałowa i symulacje numeryczne. Niemal w każdej z wymienionych dziedzin podaż specjalistów gotowych do podjęcia natychmiastowej pracy nie jest duża i elastyczna. W zakresie pozyskiwania najlepszych specjalistów spółka konkuruje zarówno ze spółkami w Polsce, jak i Europie Zachodniej. Stanowi to czynnik ryzyka w sytuacjach, gdy obecny zespół nie wystarczy do zrealizowania wszystkich zadań. Trudności w pozyskiwaniu pracowników mogą opóźnić prace lub zmusić Spółkę do zaniechania realizacji niektórych projektów lub inicjatyw.

1.2.3 Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta

W związku z tym, że działalność Emitenta jest oparta na wąskim zespole osób skupiających kompetencje w zakresie inżynieryjnym oraz zarządzania technicznego, finansowego i strategicznego spółką, utrata kluczowych osób może niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Emitenta, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą Emitenta oraz perspektywy rozwoju Emitenta poprzez ograniczenie możliwości sprzedaży produktów Emitenta, rozwoju technologii, zdobywania nowych kontraktów oraz utrudnienia należytej obsługi kontraktów już otwartych.
Emitent minimalizuje ryzyko związane z kluczowymi pracownikami prowadząc optymalną dla pracowników i Emitenta politykę zatrudnienia. Emitent dostrzega również, iż rozwój jego działalności, cechującej się wysokim stopniem innowacyjności, uzależniony jest silnie od zgodności wizji rozwoju rozwiązań technologicznych dla rynku elektroniki drukowanej. Utrata kluczowych kompetencji Spółki w zakresie rozwoju technologii, spowodowana utratą pracowników wyznaczających kierunki rozwoju Spółki, może stanowić o istotnym ograniczeniu potencjału rozwojowego Emitenta. Jednocześnie należy zauważyć, że osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie strategiczne w Spółce są założyciele Emitenta, jednocześnie pełniący funkcje w Zarządzie oraz będący w posiadaniu istotnych pakietów akcji Emitenta, co wpływa na obniżenie powyższego ryzyka.

1.2.4 Ryzyko związane z dostawcami

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, Emitent docelowo będzie sprzedawał drukarki przemysłowe, głowice drukujące oraz nanotusz do zastosowań w produkcji warstw TCF nowej generacji. Urządzenia (drukarki przemysłowe) oraz tusz będą produkowane i dostarczane do XTPL przez zewnętrznych partnerów (dostawców), po uprzedniej ich weryfikacji przez Emitenta, pod kątem

gwarancji najwyższej jakości dostarczanych produktów. W przypadku opóźnień w dostarczeniu wymaganej liczby urządzeń, spadku ich jakości lub istotnej zmiany cen, Emitent byłby zmuszony poszukiwać dostaw z alternatywnych źródeł. Zważywszy, że proces selekcji i weryfikacji partnerów jest długotrwały, ewentualne opóźnienia, spadek jakości dostarczanych elementów lub przerwy w dostawach komponentów mogłyby ograniczyć, opóźnić lub przerwać produkcję urządzeń i wysyłkę do odbiorców zgodnie z harmonogramem zamówień, jak również wpłynąć na zwiększoną awaryjność urządzeń oraz skrócić okres ich użytkowania. Realizacja ryzyka związanego z dostawcami mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta i jego wyniki finansowe.

1.2.5 Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi

Rozwój rozwiązań technologicznych dla rynku warstw TCF nowej generacji stawia przed Spółką nowe wyzwania, wymuszając potrzebę ciągłego ulepszania opracowywanych rozwiązań oraz konieczność ponoszenia znaczących nakładów na badania i rozwój. Od wyników prowadzonych prac badawczo-rozwojowych uzależniona jest nie tylko możliwość komercjalizacji i rozwijania urządzeń wykorzystujących technologię XTPL, ale także wydajność procesów produkcyjnych, a co za tym idzie, koszt ich wytworzenia. Część planowanych przez Emitenta prac zakłada osiągnięcie wysoce innowacyjnych rozwiązań, co niesie za sobą ryzyko niepowodzenia. Ewentualne niepowodzenie prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

1.2.6 Ryzyko związane z możliwością ujawnienia informacji poufnych

Realizacja strategii Spółki jest uzależniona od zachowania tajemnicy przez osoby będące w posiadaniu informacji poufnych, dotyczących w szczególności prowadzonych badań rozwojowych oraz procesów technologicznych związanych z drukarkami oraz nanotuszem. 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.

1.2.7 Ryzyko naruszenia własności intelektualnej

Spółka prowadzi działalność w obszarze, w którym istotne znaczenie mają regulacje dotyczące praw własności przemysłowej i intelektualnej oraz ich ochrony. Na datę Memorandum nie toczą się żadne postępowania w zakresie naruszenia praw własności przemysłowej i intelektualnej z udziałem Emitenta.

Spółka zamierza prowadzić działalność w taki sposób, by nie naruszyć praw osób trzecich w tym zakresie. Nie można jednak wykluczyć, że przeciwko Spółce będą wysuwane przez osoby trzecie roszczenia dotyczące naruszenia przez Spółkę praw własności przemysłowej i intelektualnej. Wysunięcie takich roszczeń, nawet jeżeli będą one bezzasadne, może niekorzystnie wpłynąć na harmonogram realizacji strategii Spółki, a obrona przed takimi roszczeniami może wiązać się z koniecznością ponoszenia znacznych kosztów, co w efekcie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Dodatkowo, Spółka podczas prac nad własnym wnioskiem patentowym dokonała wnikliwego przeglądu literatury oraz obecnie znanych patentów. Istnieje jednak ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej związane z patentami, które zostały zgłoszone, ale nie ujawnione.

Współpraca z zewnętrznymi partnerami niesie ze sobą również ryzyko naruszenia własności intelektualnej i tajemnicy handlowej. Nieuprawnione formalnie podmioty mogą próbować wykorzystają własność intelektualną XTPL poprzez albo naruszenie zgłoszenia patentowego wprost

albo poprzez próbę obejścia go. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.8 Ryzyko związane ze skalowaniem technologii

W związku z faktem, że technologia stanowiąca podstawę procesu druku opracowywanego przez XTPL bazuje na wysoce innowacyjnych rozwiązaniach, istnieje ryzyko, iż przeniesienie skali jej wykorzystania z laboratoryjnej na przemysłową może skończyć się niepowodzeniem.

1.2.9 Ryzyko związane z prowadzeniem dalszych prac badawczo-rozwojowych

Rozwijana przez XTPL technologia drukowania ultra cienkich linii przewodzących w oparciu o tzw. „mokre" techniki druku, do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej bazuje na innowacyjnych rozwiązaniach. Nie można jednak wykluczyć, iż w toku dalszych prac mogą pojawić się bariery technologiczne, które uniemożliwią przewidywany przez Spółkę rozwój i komercjalizację technologii w oparciu o przyjęte obecnie założenia. Na datę Memorandum, Spółka uzyskała potwierdzenie powtarzalności opracowywanej technologii na poziomie laboratoryjnym.

1.2.10 Ryzyko związane z harmonogramem w przyjętym w modelu biznesowym

Osiągnięcie celu strategicznego Spółki, jakim jest wprowadzenie kompleksowej oferty technologicznej w postaci drukarek, nanotuszu oraz usług doradczych w zakresie technologii warstw TCF nowej generacji, wiąże się z koniecznością realizacji kilkuletniego, szczegółowo opracowanego harmonogramu prac. Na możliwości realizacji tego harmonogramu wpływ ma wiele różnorodnych czynników, zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Ewentualne wystąpienie nieprzewidzianych opóźnień w realizacji przyjętego harmonogramu może spowodować nieosiągnięcie w określonym czasie planowanych przychodów ze sprzedaży i negatywnie wpłynąć na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe.

1.2.11 Ryzyko niedoszacowania kosztów wytworzenia i komercjalizacji technologii XTPL

Nie można wykluczyć, że faktyczne koszty wytworzenia drukarek i nanotuszu oraz komercjalizacji technologii XTPL będą znacznie wyższe od obecnie zakładanych. Ewentualne niedoszacowanie kosztów wytworzenia urządzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

1.2.12 Ryzyko związane z wprowadzeniem technologii XTPL na rynek

Model biznesowy Emitenta zakłada komercjalizację opracowywanej technologii drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań na rynku warstw TCF w postaci wprowadzenia na rynek urządzeń drukujących, nanotuszu oraz usług doradczych w zakresie nowej technologii. Komercjalizacja obejmuje pełne spektrum działań biznesowych: produkcję, marketing, dystrybucję oraz sprzedaż.
Czynności te wymagają znacznych nakładów finansowych oraz odpowiedniego przygotowania organizacyjnego. Zgodnie z przyjętymi przez Emitenta założeniami, opartymi o strukturę udziałową producentów wyświetlaczy (Samsung 21,8%, LG 14,2%, Sony 6,5%, TCL 5,4%, Hisense 5,2%, Pozostali 46,9%, dane za 2014 r.) oraz producentów ogniw fotowoltaicznych (Trina 7,6%, Hanwha 6,9%, Yingli 6,24%, NeoSolar 5,26%, dane za 2014 r.) marketing i dystrybucja będą odbywać się na obszarze Stanów Zjednoczonych, Azji, Europy Zachodniej. Istnieje ryzyko, że wprowadzenie urządzeń na poszczególne rynki nie odbędzie się zgodnie z przyjętym obecnie założeniami, co spowodowane będzie np. brakiem lub niedostatecznym popytem w krajach docelowych, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, błędnym rozpoznaniem uwarunkowań prawnych, niepełnym dostosowaniem produktów Spółki do wymagań rynków zagranicznych, nieefektywną kampanią promocyjną lub niespodziewanym

pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie wyżej opisanych zdarzeń może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Spółki, negatywnie wpłynąć na działalność Spółki, jej sytuację finansową.

1.2.13 Ryzyko związane z dotarciem do klienta docelowego i realizacja planów sprzedaży.

Klientami XTPL będą w szczególności koncerny zajmujące się produkcją wyświetlaczy oraz ogniw PV. Posiadają one długie kanały komunikacyjne i decyzyjne. Istnieje ryzyko, że oferta składana przez spółkę o krótkiej historii rynkowej zostanie oceniona jako mało wiarygodna. Może to prowadzić opóźnienia w realizacji planów lub wręcz utraty potencjalnych przychodów.

1.2.14 Ryzyko pojawienia się rozwiązania konkurencyjnego

Obecnie na globalnym rynku warstw TCF nowej generacji rozwijane są technologie konkurencyjne w stosunku do XTPL. Porównanie parametrów dostępnych obecnie rozwiązań z parametrami osiąganymi dzięki technologii XTPL wskazuje w ocenie Emitenta, że konkurencyjne technologie oferują warstwy TCF o słabszych parametrach, i często wyższym koszcie wytworzenia niż analogiczne wartości przewidywane w przemysłowym rozwiązaniu XTPL. Emitent podjął działania mające na celu objęcie opracowywanej technologii ochroną patentową. W marcu 2016 r. XTPL we współpracy z brytyjską kancelarią patentową GJE (posiadającej bogate doświadczenie w patentowaniu wynalazków z obszaru nanotechnologii) złożyła wniosek patentowy obejmujący zastrzeżenie zarówno metody jak i formuły nanotuszu. Wniosek patentowy został złożony w Wielkiej Brytanii i jest obecnie rozszerzany na około 30 krajów świata (procedura PCT). Na dzień Memorandum patent nie został przyznany, ale spółka korzysta już z ochrony własności intelektualnej od dnia złożenia wniosku.

Z uwagi na rozmiary globalnego rynku warstw TCF, można wskazać spółki technologiczne, które rozwijają technologię nowej generacji warstw TCF jako alternatywy dla dominujących obecnie rozwiązań opartych na ITO. Są to spółki na różnych etapach rozwoju, a ich ujawnione rozwiązania technologiczne opierają się głównie na czterech typach warstw TCF: nanodrutach srebra, siatkach metalicznych, nanorurkach węglowych oraz polimerach przewodzących. Dwie ostatnie z powyższych technologii osiągają parametry, co najwyżej dorównujące parametrom warstw z ITO, dlatego w dłuższej perspektywie nie są uważane za podstawową konkurencję dla ITO. Jako wiodącą alternatywę, a w rezultacie potencjalną konkurencję dla XTPL, wskazać można nanodruty srebra oraz siatki metalowe, które oferują lepsze charakterystyki od ITO. Z powyższych dwóch materiałów na prowadzenie wysuwają się w szczególności nanodruty srebra z uwagi na ich wysoką elastyczność, łatwość w nakładaniu wzorów i odpowiednią wydajność produkcji. Technologia ta jednak charakteryzuje się wysoką rezystancją powierzchniową (wpływającą m.in. na pobór energii elektrycznej przez urządzenia końcowe). Konkurencyjne parametry daje z kolei technologia firmy Rolith Inc. z USA, bazująca na litografii i siatkach metalowych, która jednak jest technologią o wiele droższą w realizacji od rozwiązania projektowanego przez Emitenta.

Na Datę Memorandum ryzyko konkurencyjne Emitenta można określić jako minimalne, gdyż rozwijane rozwiązania są mniej efektywne od rozwiązań nad którymi pracuje Emitent. Nie można jednak wykluczyć pojawienia się na rynku rozwiązań bardziej zaawansowanych technologicznie lub bardziej efektywnych kosztowo. Istnieje również ryzyko przeznaczenia przez podmioty konkurencyjnie istotnie wyższych kosztów na promocję dostępnych rozwiązań. Ryzyka te w sposób istotny mogą wpłynąć na perspektywy rozwoju Spółki.

1.2.15 Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej

Na datę Memorandum Spółka nie generuje przychodów ze sprzedaży, co jest związane z wczesnym etapem rozwoju Spółki. Generowanie przychodów ze sprzedaży możliwe będzie po uruchomieniu produkcji i sprzedaży urządzeń drukujących i rozpoczęciu komercjalizacji technologii XTPL. Na dzień Memorandum Spółka nie generuje przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, w związku z czym dla kontynuowania prac nad rozwojem rynkowym (komercjalizacją) technologii niezbędne jest finansowanie zewnętrzne. Na datę Memorandum Emitent korzysta z finansowania głównie w postaci grantów, dotacji. Do pozyskanych do daty Memorandum dofinansowań należą:

- *Umowa o dofinansowanie projektu "Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego do wytwarzania nowej generacji warstw TCF do zastosowań w wyświetlaczach oraz cienkowarstwowych ogniw fotowoltaicznych" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój*
  Przyznane dofinansowanie: 9,8 mln zł (dotacja przyznana na lata 2016-2019)
- *Umowa o dofinansowanie projektu "Dokonanie zgłoszenia patentowego w procedurze PCT dla metody wytwarzania ultra-cienkich przewodzących linii metalicznych" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój*
  Przyznane dofinansowanie: 0,4 mln zł (dotacja przyznana na lata 2016-2019)
- *Umowa o wykonanie i dofinansowanie projektu "Opracowanie strategii ekspansji na rynek Stanów Zjednoczonych dla technologii transparentnych warstw przewodzących wytwarzanych metodą XTPL", w ramach Programu GO_GLOBAL.PL Zwiększenie skali komercjalizacji na rynkach światowych wyników badań naukowych lub prac rozwojowych polskich firm*
  Przyznane dofinansowanie: 132,8 tys. zł (jedna transza 2017 r.)
- *Umowa na realizację projektu "XTPL - A new generation of TCF layers for use in displays and thin film photovoltaic cells — XTPL", w ramach programu Horyzont 2020 - SME Instrument faza I*
  Przyznane dofinansowanie: 50 tys. EUR (jedna transza 2017 r.)

Spółka nie korzysta na datę Memorandum z zewnętrznego źródła finansowania w postaci kredytów bankowych lub emisji obligacji poza pożyczkami od członków rady nadzorczej Emitenta i osób z nimi powiązanych oraz istotnego akcjonariusza Emitenta – Leonarto Sp. z o.o., na łączną kwotę kapitału 1.345.000,00 zł których termin spłaty przypada odpowiednio na dzień 30.06.2017 r (345.000 zł) oraz na dzień 31.12.2017r. (1.000.000 zł). Finansowanie fazy badań jest zabezpieczone dzięki pozyskanym dotacjom (m.in. z NCBR) oraz kapitałom własnym Emitenta (pozyskanym w poprzednich rundach finansowania). Z kolei ostateczny sposób finansowania procesu komercjalizacji technologii jest w dużym stopniu uzależniony od źródła finansowania w postaci emisji akcji. W zależności od wartości środków pozyskanych w ofercie publicznej, Emitent będzie skalował technologię do poziomu przemysłowego dzięki przyjętej strategii rozwoju bądź przez monetyzację licencji związanych z opracowaną technologią. Ewentualne ograniczenie dostępu Spółki do źródła finansowania w postaci emisji akcji serii M przed pełną komercjalizacją produktu może spowodować spowolnienie bądź mniejszą efektywność procesu komercjalizacji. W celu minimalizowania powyższego ryzyka, spółka będzie ubiegać się również o dotacje w ramach m. in.:

- *Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Opracowanie demonstracyjnych prototypów drukarki laboratoryjnej wraz z odpowiednimi formułami nanotuszy prowadzące do komercjalizacji technologii drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej"*
  Wnioskowana kwota dofinansowania (w zł): 2,5 mln zł przy całkowitej wartości projektu 4,5 mln zł
- *Programu Horyzont 2020 - SME Instrument faza II*
  Przedmiotem tego etapu jest przetestowanie w praktyce planowanego rozwiązania/produktu/usługi aż do momentu, kiedy będzie ono gotowe do komercjalizacji. Faza II przewiduje możliwość sfinansowania

następujących działań: skalowanie, demonstracja, miniaturyzacja, replikacja oraz powielanie rynkowe. Realizacja projektów objętych dofinansowaniem powinna trwać od 12 do 24 miesięcy, a wartość projektu zawierać się pomiędzy 0,5 a 2,5 mln euro - to 70% kosztów kwalifikowanych dla projektu, w wybranych przypadkach może być to także 100%.

1.2.16 Ryzyko związane z elastycznością produkcji

Biorąc pod uwagę zaawansowanie technologiczne i poziom innowacyjności wbudowany w urządzenia drukujące i nanotusze, które XTPL planuje wprowadzić do masowej sprzedaży, proces produkcyjny Emitenta będzie wymagał współpracy z partnerami, którzy będą w stanie spełnić wymagania stawianie przez opracowywaną technologię druku. Rozumiana w ten sposób złożoność procesu produkcyjnego wpływać może na: (i) czas identyfikowana dostawców produktów o zadanych parametrach (ii) uzależnienie produkcji od wąskiego grona producentów. Taka sytuacja może z kolei prowadzić do tymczasowych spadków wydajności produkcji, braku możliwości skalowania oferty Emitenta do zgłaszanego globalnie popytu, co może wpływać negatywnie na osiągane przez Emitenta wyniki finansowe.

1.3 Czynniki ryzyka związane z emisją papierów wartościowych i instrumentami finansowymi

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o wprowadzenie wszystkich Akcji Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW na rynku NewConnect. W związku z tym poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z Ofertą Publiczną ale także z ubieganiem się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu oraz z samym obrotem na rynku alternatywnym

1.3.1 Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych), m.in. ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie. Istnieje zatem ryzyko, iż inwestor nie będzie mógł dokonać zbycia posiadanych Akcji w dowolnie wybranym przez siebie terminie i na warunkach jakich oczekuje.

1.3.2 Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Emisja Akcji serii M nie dojdzie do skutku, w następujących przypadkach:
(1) do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 Akcja Serii M, lub
(2) Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii M, lub
(3) sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii M.

W takim przypadku może to spowodować zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utratę potencjalnych korzyści przez Inwestorów, bowiem wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

1.3.3 Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania.

Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji serii M. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii M to informacja o zawieszeniu oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Informacja o zawieszeniu oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii M zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia oferty Akcji Serii M w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy na Akcje serii M zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje serii M mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane, od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty , które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania oferty Akcji Serii M w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Emitent wskazuje, że potencjalni inwestorzy, którzy decydują się na dokonanie inwestycji w Akcje Oferowane ponoszą ryzyko związane z możliwością odstąpienia od przeprowadzenia lub odwołania, zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, oraz potencjalne zamrożenie na pewien czas, środków wpłaconych na pokrycie Akcji Oferowanych.

1.3.4 Ryzyko związane z niewprowadzeniem albo opóźnieniem wprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu

Pomimo decyzji Emitenta o wprowadzeniu Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, istnieje ryzyko, że GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu. Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli:

1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;

2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:

a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie (co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie winno znaleźć się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczy głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem),

b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,

c) prowadzoną przez Emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania,

3) uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych,

4) uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora Alternatywnego Systemu dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora Alternatywnego Systemu, przekazanym Emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora Alternatywnego Systemu nie może być krótszy niż 10 dni roboczych od dnia przekazania kopii stosownego pisma Emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy.

W związku z powyższym inwestor przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko możliwości braku notowania Akcji na rynku NewConnect lub opóźnienia tego procesu. Materializacja tego ryzyka może wiązać się z pewnymi ograniczeniami w zbywalności Akcji. W sytuacji braku notowania Akcji na rynku NewConnect, a więc przy braku aktywnego rynku dla Akcji, inwestor zainteresowany ich kupnem / sprzedażą, będzie musiał we własnym zakresie znaleźć drugą stronę potencjalnej transakcji, uzgodnić z nią warunki i doprowadzić do zawarcia transakcji.

1.3.5 Ryzyko związane z notowaniem Akcji na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku wprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu, ich kursy będą kształtowały się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, w tym niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, takie jak m.in. sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i jej regionu geopolitycznego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej, a także zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznych wahań kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji mogą być narażeni na osiągnięcie straty. W skrajnym przypadku może prowadzić to do utraty większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości ich zbycia w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

1.3.6 Ryzyko związane z notowaniem PDA

Prawa do Akcji Serii M powstaną z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii M. Osoby uprawnione z praw do Akcji Serii M są uprawnione do otrzymania odpowiednio Akcji Serii M. Prawa do Akcji Serii M wygasną z chwila zarejestrowania Akcji Serii M w KDPW. Na rachunkach inwestorów posiadających prawa do akcji Serii M zapisane zostaną w ich miejsce Akcje Serii M.

W przypadku, gdy sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii M, każdy posiadacz praw do Akcji Serii M otrzyma zwrot kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej Akcji Serii M i liczby posiadanych przez niego praw do Akcji Serii M. W przypadku nabycia praw do akcji Serii m po cenie wyższej od ceny emisyjnej inwestorzy poniosą straty na inwestycji.

1.3.7 Ryzyko związane z nałożeniem kar na Emitenta przez organizatora Obrotu w przypadku nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązujących regulacji

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a – 15c, § 17 - 17b Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO 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 zł.

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Giełda, jako 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 szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom

zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, Giełda jako organizator ASO może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie nie może przekraczać 50 000 zł,
Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z § 17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na Emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

1.3.8 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1) na wniosek Emitenta,

2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników

3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich instrumentów finansowych notowanych na rynku NewConnect.

1.3.9 Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,

2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

3) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,

4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,

5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1) w przypadkach określonych przepisami prawa;

2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;

3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek Emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator ASO może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, na tej podstawie jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:

- otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym,
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego,
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie Emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu Emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 10 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 10 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie 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. Ograniczenia tego nie stosuje się gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta.

Stosownie do art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Z kolei ust. 4 wyżej wymienionego artykułu, stanowi, że w przypadku gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanemu w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza obrót tymi instrumentami finansowymi.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

1.3.10 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem Akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

1.3.11 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawa związanych z obrotem Akcjami

Z dniem 3 lipca 2016 r. weszło w życie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 203/125/WE i 2004/72/WE. Rozporządzenie to, zgodnie z art. 288 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. U. UE z 2012 r. C 326, str. 1 z późn. zm.) ma zasięg ogólny, wiążący w całości i jest bezpośrednio stosowane w Państwach Członkowskich Unii Europejskiej.

Konieczność stosowania od 3 lipca 2016 r. przepisów Rozporządzenia MAR, , może wiązać się z sytuacją, w której Emitent, nie wypełni wszystkich obowiązków informacyjnych, w wyniku niezamierzonego działania, spowodowanego koniecznością interpretacji przepisów prawa przy braku standardów i szerokich praktyk rynkowych w tym zakresie.

1.3.12 Ryzyko naruszenia obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli emitent lub sprzedający papiery wartościowe nie spełnia określonych wymogów prawnych, w tym obowiązków informacyjnych, KNF może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, jego papierów wartościowych z obrotu

na rynku regulowanym albo (ii) nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln PLN, albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 56-56c Ustawy o Ofercie Publicznej w zakresie informacji okresowych, art. 59 Ustawy o Ofercie Publicznej w zakresie informacji okresowych, art. 63 i art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może: (a) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony albo bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo (b) nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 mln PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 mln PLN, albo (c) zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w zdaniu poprzednim, zamiast kary, o której mowa w punktach (a), (b) i (c) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty. Ponadto, w przypadku rażącego naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu, lub rady nadzorczej spółki publicznej, zewnętrznie zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości odpowiednio 1 min PLN (członek zarządu) oraz 100.000 PLN (członek rady nadzorczej).

Ponadto, zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki wymienione w art. 157, 158 lub 160 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym; (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 mln PLN na taką spółkę; albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w punkcie (ii) powyżej. W przypadku wydania takiej decyzji przez KNF, zgodnie z § 31 ust. 1 pkt 4 Regulaminu GPW, zarząd GPW wyklucza takie papiery wartościowe z obrotu giełdowego.

Ponadto Rozporządzenie MAR wprowadza wiele zmian do regulacji dotyczących obowiązków informacyjnych właściwych dla spółek publicznych, m.in. w zakresie: (i) publikacji informacji poufnych; (ii) raportowania o transakcjach osób pełniących funkcje zarządcze; (iii) działań mających na celu zapobieganie nadużyciom i manipulacjom na rynku; (iv) raportowania transakcji podejrzanych; oraz (v) konfliktu interesów. Dodatkowo do dnia 3 lipca 2016 r. do polskiego porządku prawnego miała zostać implementowana Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku („Dyrektywa MAD"), która m.in. zobowiązuje państwa członkowskie UE do wprowadzenia sankcji karnych za manipulacje na rynku, co na Datę Memorandum jeszcze nie nastąpiło. Co więcej, nie wszystkie regulacje niezbędne do dostosowania polskiego prawa do Rozporządzenia MAR zostały uchwalone i weszły w życie przed datą rozpoczęcia obowiązywania Rozporządzenia MAR. Mimo że wejście w życie Rozporządzenia MAR wyłącza możliwość stosowania sprzecznych lub niezgodnych z nim przepisów polskiego prawa, to współistnienie niespójnych regulacji prawnych może utrudniać ich właściwą interpretację i stosowanie. W związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, Spółka będzie zobowiązana wprowadzić w życie procedury odpowiednie dla spółek publicznych, w tym uwzględniających przepisy Rozporządzenia MAR oraz Dyrektywy MAD. Wprowadzenie przez Grupę nieprawidłowych procedur obowiązujących spółki

publiczne, w tym do wymogów Rozporządzenia MAR, lub nieprawidłowa interpretacja nowych przepisów mogą skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę dotkliwych sankcji przez organ nadzoru.

Spółka nie może zagwarantować, że w przyszłości KNF nie nałoży wskazanych powyżej sankcji na Spółkę. Nałożenie sankcji na Spółkę, a nawet samo wszczęcie przez KNF postępowania w przedmiocie nałożenia sankcji na Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej reputację i jej postrzeganie przez aktualnych i potencjalnych klientów oraz inwestorów, a także wpłynąć na płynność i cenę rynkową Akcji.

2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

2.1 Emitent

Firma:	**XTPL S.A.**
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Stabłowicka nr 147, 54-066 Wrocław
Numer KRS:	0000619674
Oznaczenie Sądu:	Sad Rejonowy Dla Wrocławia-Fabrycznej We Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
Telefon:	71 707 22 04
Adres e-mail:	hello@xt-pl.com
Adres strony internetowej:	www.xt-pl.com

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Filip Granek – Prezes Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

Emitent oświadcza, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Filip Granek

Prezes Zarządu

2.2 Oferujący

Firma:	**Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.**
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80
Numer KRS:	0000048901
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 (22) 504 30 00
Fax:	+48 (22) 504 31 00
Adres e-mail:	pierwotny@bossa.pl
Adres strony internetowej:	www.bossa.pl

Osoby działające w imieniu Oferującego:

Radosław Olszewski – Prezes Zarządu

Agnieszka Wyszomirska - Prokurent

Oświadczenie Oferującego

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego, przy sporządzeniu których Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. brał udział, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w tych częściach Memorandum Informacyjnego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Radosław Olszewski	Agnieszka Wyszomirska
Prezes Zarządu	Prokurent

3 Dane o emisji lub sprzedaży

3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w trybie Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych).

3.1.2 Uprzywilejowanie akcji

Akcje serii M Emitenta nie będą w żaden sposób uprzywilejowane.

3.1.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych

3.1.3.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji

3.1.3.2 Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

Zgodnie z posiadaną przez Emitenta wiedzą trzech największych akcjonariuszy Emitenta, Filip Granek, Sebastian Młodziński, Leonarto Sp. z o.o., złożyło Spółce nieodwołalne zobowiązania, że w terminie 12 miesięcy kalendarzowych od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, bez uprzedniej pisemnej zgody Rady Nadzorczej Spółki, nie dokonają obciążenia, zbycia, ani rozporządzenia w jakikolwiek inny sposób dotyczącego jakiejkolwiek z posiadanych przez siebie Akcji, ani nie będą zawierali żadnych umów, które dotyczyłyby obciążenia lub zbycia lub rozporządzenia w inny sposób posiadanymi Akcjami w przyszłości. Zobowiązanie powyższe nie ma zastosowania w przypadku ogłoszenia wezwania na akcje Emitenta.

Zgoda Rady Nadzorczej o której mowa w powyżej musi zostać udzielona jednogłośnie przez pełen skład Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki nie jest obowiązana wyrazić zgody, o której mowa powyżej.

3.1.3.3 Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o Ofercie

Zgodnie z brzmieniem art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, kto:

1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo

2) 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 Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej

w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Ponadto, art. 69 ust. 2 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej wskazuje, że obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w wyżej wskazanym art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, wynikający z przytoczonych powyżej art. 69 ust. 1 i 2 ustawy o ofercie publicznej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Jak stanowi art. 69 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, zawiadomienie, o którym mowa powyżej powinno zawierać informacje o:

1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;

2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

4) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;

5) osobach, z którymi została zawarta umowa, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

7) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej, 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;

8) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;

9) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 7 i 8 powyżej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje o 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 oraz informacje o 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, odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Ustawa o ofercie publicznej przewiduje, że zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z brzmieniem art. 69a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, obowiązki przytoczone powyżej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego oraz pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki te, jak wskazuje art. 69a ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Naruszenie obowiązków określonych w art. 69 ustawy o ofercie publicznej wskazanych powyżej, skutkuje zastosowaniem sankcji z art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej, tj. 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 odpowiednio w art. 69 ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 89 ust. 3 tej ustawy, prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew powyższemu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Ustawa o ofercie publicznej przewiduje w art. 75 ust. 4 ograniczenie w obrocie akcjami, zgodnie z którym akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu. Nie dotyczy to przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 891).

Obowiązki wskazane powyżej, odpowiednio spoczywają:

1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;

2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych;

b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

2a) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych;

b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli 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;

4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków (dalej: porozumienie);

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5 powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 5 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki określone powyżej 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 przypadkach zawarcia przez podmioty pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków lub w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów, ustawa o ofercie publicznej przewiduje, ze obowiązki, o których mowa powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie ww. porozumienia, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;

2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;

3) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych powyżej:

1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

2) po stronie pełnomocnika, 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 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;

4) po stronie pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

3.1.3.4 Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o Obrocie

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi w art. 154 ust. 1 wskazuje, że informacją poufną w rozumieniu tej ustawy jest - określona w sposób precyzyjny - informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym dana informacja:

1) jest określona w sposób precyzyjny, wtedy gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych;

2) mogłaby po przekazaniu do publicznej wiadomości w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby ona zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora;

3) w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych, ma charakter informacji poufnej, również wtedy gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach, i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt 1 i 2.

Z art. 156 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wynika zakaz ujawniania i wykorzystywani informacji poufnej. Zgodnie z brzmieniem powyższego przepisu każdy kto:

1) posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:

a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub

b) akcjonariusze spółki publicznej, lub

c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym

podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub

d) maklerzy lub doradcy, lub

2) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo

3) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2 powyżej, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna;

- nie może wykorzystywać takiej informacji.

Wskazane powyżej osoby nie mogą ponadto:

1) ujawniać informacji poufnej;

2) udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz wykorzystywania takiej informacji dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo

2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;

3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo

4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Ujawnieniem informacji poufnej, zgodnie z brzmieniem art. 156 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

1) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku,

2) jednego lub kilku instrumentów finansowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw

członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku,

3) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku.

Zgodnie z brzmieniem art. 159 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z brzmieniem art. 159 ust. 1a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Wyżej wskazanych przepisów art. 159 ust. 1 i 1a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi nie stosuje się do czynności dokonywanych:

1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo

2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo

3) w wyniku złożenia przez członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo

4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo

5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo

6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Art. 159 ust 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi definiuje okres zamknięty jako:

1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną będącą członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnikiem emitenta lub wystawcy, jego pracownikiem, biegłym rewidentem albo inną osobą pozostającą z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych z nimi powiązanych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;

2) w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna będącą członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnikiem emitenta lub wystawcy, jego pracownikiem, biegłym rewidentem albo inną osobą pozostającą z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;

3) w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna będącą członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnikiem emitenta lub wystawcy, jego pracownikiem, biegłym rewidentem albo inną osobą pozostającą z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;

4) w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna będącą członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnikiem emitenta lub wystawcy, jego pracownikiem, biegłym rewidentem albo inną osobą pozostającą z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Zgodnie z brzmieniem art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, osoby:

1) wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące jego prokurentami;

2) inne, pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej;

- są obowiązane do przekazywania Komisji oraz temu emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Przez osoby blisko związane z osobą wskazaną powyżej, zgodnie z art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, rozumie się:

1) jej małżonka lub osobę pozostającą z nią faktycznie we wspólnym pożyciu;

2) dzieci pozostające na jej utrzymaniu bądź osoby związane z tą osobą z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;

3) innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;

4) podmioty:

a) w których osoba, o której mowa w art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1-3 powyżej, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub

b) które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez osobę, o której mowa w art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub osobę blisko z nią związaną, o której mowa w pkt 1-3 powyżej, lub

c) z działalności których osoba, o której mowa w art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1-3 powyżej, czerpią zyski,

d) których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym osoby, o której mowa w art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub osoby blisko z nią związanej, o której mowa w pkt 1-3 powyżej.

Przepisy dotyczące zakazów i obowiązków określonych powyżej mają zastosowanie do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z uwagi na brzmienie art. 161a ust. 1 w zw. z art. 39 ust. 4 pkt 3) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.1.3.5 Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Art. 14 MAR wprowadza bezwzględny zakaz wykorzystywania informacji poufnych, które - w myśl art. 8 MAR - ma w szczególności miejsce, gdy 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, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Ten sam przepis zabrania ujawniania informacji poufnej.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, który Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają także obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych; Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji.

Za naruszenie przepisów MAR grozi obszerny zestaw sankcji, które zostaną wprowadzone do prawa krajowego zgodnie z art. 30 MAR. W szczególności następujących:

- nakazu zobowiązującego osobę odpowiedzialną za naruszenie do zaprzestania określonego postępowania oraz powstrzymania się od jego ponownego podejmowania;
- wyrównania korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;
- publicznego ostrzeżenia wskazujące osobę odpowiedzialną za popełnienie naruszenia oraz charakter naruszenia;
- maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej trzykrotnej wartości korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić;
- w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej 20.750.000 zł w przypadku naruszeń art. 14 (wykorzystywania informacji poufnych) lub 2.075.000 zł - w przypadku naruszeń art. 19 (transakcje osób pełniących obowiązki zarządcze),
- w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: 62.250.000 zł lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej w przypadku naruszeń art. 14,

3.1.3.6 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach o ochronie konkurencji - Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz. U. z 2015 roku, poz. 184, ze zm.)

Art. 13 ust 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przewiduje, że zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub

2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek ten dotyczy zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

2) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;

3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;

4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji jest wyłączony na mocy art. 14 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku koncentracji:

1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w przypadku przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

1a) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o uczestniczącego w przejęciu - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, lub utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

1b) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;

5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 15 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Art. 16 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przy badaniu wysokości obrotu w celu ustalenia obowiązku zgłoszenia zamiaru konkurencji, należy wziąć po uwagę zarówno obrót przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

W przypadku koncentracji w wyniku (1) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców lub (2) nabycia przez

przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro, należy wziąć po uwagę zarówno obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z brzmieniem ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej ustawy, obejmuje również część obrotu przedsiębiorców:

1) nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę.

2) którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę.

Obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych. Jeżeli przedsiębiorca, nad którym ma zostać przejęta kontrola lub jego przedsiębiorcy zależni sprawują kontrolę nad przedsiębiorcą wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, zasady określone w pkt 1 poprzedzającego akapitu stosuje się odpowiednio.

Ustawa reguluje również przypadki, gdy jednocześnie lub w okresie nie dłuższym niż 2 lata:

1) następuje przejęcie kontroli nad co najmniej dwoma przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich tych przedsiębiorców, jak i ich przedsiębiorców zależnych;

2) przedsiębiorca nabywa części mienia należące do innego przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łączny obrót zrealizowany przez wszystkie te części mienia;

3) następuje przejęcie kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz nabycie części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1b ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych oraz obrót realizowany przez wszystkie nabywane części mienia.

Zgodnie z art. 96 ust. 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana.

Jednocześnie, czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być zgodnie z brzmieniem art. 97 ust. 2 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa Urzędu, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, wskazanych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z brzmieniem art. 22 ust. 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, decyzje dotyczące zgody na dokonanie koncentracji, wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Na mocy art. 22 ust. 2 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji złożony nie później niż 30 dni przed upływem terminu 2 lat od dnia wydania decyzji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku. W przypadku przedłużenia terminu, dokonanie koncentracji po jego upływie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i uzyskania zgody na jej dokonanie na zasadach i w trybie określonych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów.

Artykuł 106 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przewiduje, że Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji bądź nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji. Ponadto, na mocy art. 107 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji. Dodatkowo, ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów przewiduje, że Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić decyzję, w ramach której wydano zgodę na koncentrację oparta została na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub przedsiębiorcy nie spełniają warunków, do których zobowiązał ich Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w decyzji warunkowej W przypadku uchylenia decyzji Prezes Urzędu orzeka co do istoty sprawy. Ponadto, zgodnie z brzmieniem art. 21 ust. 2-4 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w przypadku gdy (1) zamiar koncentracji nie został zgłoszony Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jak również (2) decyzji o zakazie koncentracji nie została wykonana lub (3) decyzja, w ramach której wydano zgodę na koncentrację oparta została na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub (4) przedsiębiorcy nie spełniają warunków, do których zobowiązał ich Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w decyzji warunkowej – jeśli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;

2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;

3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Decyzja, o powyższym nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Zgodnie z art. 99 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w przypadku niewykonania decyzji, o których mowa powyżej, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego

3.1.3.7 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach dotyczących kontroli koncentracji przedsiębiorstw - Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zgodnie z jego treścią, koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli (2) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR; oraz (3) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto, koncentracja, która nie osiąga progów wskazanych powyżej, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy: (2) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2 500 mln EUR; (2) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR; (3) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów pkt 2 powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz (4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Artykuł 4 rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw przewiduje, że koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracje objęte zakresem rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw są oceniane zgodnie z celami rozporządzenia oraz przepisami rozporządzenia zmierzającymi do stwierdzenia, czy są one zgodne czy nie ze wspólnym rynkiem. Dokonując tej oceny, Komisja uwzględnia: (1) potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia między innymi struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią; oraz (2) pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Zgodnie z treścią rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw, koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

3.1.4 Ustanowione zabezpieczenia

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

3.1.5 Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii M nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.2 Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Z uwagi na przyjęty tryb Oferty Spółka planuje pozyskanie z emisji Akcji Serii M kwoty brutto do 2,5 mln euro, tj. do około 10,4 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji (szacowanych na 0,6 mln zł) Emitent planuje pozyskanie netto około 9,8 mln zł (zgodnie z przyjętym trybem oferty wpływy brutto nie mogą przekraczać równowartości 2,5 mln EUR, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia). Kwota wpływów z Oferty zapewni finansowanie w całości celów emisji, które związane są z wdrożeniem technologii XTPL do przemysłowych zastosowań:

Cele emisyjne	Kwota [tys. PLN]
Budowa prototypów przemysłowych głowic drukujących i prototypu drukarki przemysłowej	**2.300**
Uruchomienie krótkoseryjnej produkcji drukarek laboratoryjnych	**1.000**
Finansowanie produkcji drukarek na wynajem	**1.100**
Finansowanie funkcjonowania laboratoriów aplikacyjnych	**1.600**
Rozbudowa laboratoriów aplikacyjnych	**800**
Budowa działu rozwoju biznesu, sprzedaży i wdrożeń oraz działania sprzedażowo marketingowe (w tym udział w targach branżowych)	**3.000**
Razem	**9.800**

Pozyskane środki z emisji zostaną wykorzystane w latach 2017- 2018 r. Emitent zastrzega jednak, że możliwe są przesunięcia wskazanego okresu wynikające z ryzyk związanych z komercjalizacją technologii, których momentu materializacji na Dzień Memorandum Emitent nie jest w stanie wskazać.

W przypadku braku wpływów z emisji Akcji Oferowanych lub uzyskania wpływów niższych niż zamierzone, odpowiednio większa część celu emisji zostanie sfinansowana ze środków zewnętrznych.

Planowane działania mają doprowadzić do komercjalizacji rozwijanej przez Emitenta technologii, a tym samym umożliwić osiąganie przychodów z zakładanej działalności operacyjnej XTPL. Rozwój technologii druku ultra cienkich linii przewodzących jest procesem dynamicznym, uzależnionym od wielu czynników zewnętrznych, stąd też Emitent zastrzega, że w przyszłości możliwe są zmiany powyższych celów emisji.

3.3 Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Według szacunków Emitenta łączne koszty emisji wyniosą maksymalnie 640 tys. zł

Do kosztów emisji zaliczone zostały:

- szacunkowe koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 400 tys. zł netto,

- koszty sporządzenia memorandum informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 110 tys. zł netto,
- szacunkowe koszty promocji oferty: 120 tys. zł netto.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki nad wartością nominalną akcji („agio"), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.4 Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

Akcje na okaziciela serii M zostaną wyemitowane na podstawie uchwały nr 03/04/2017 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M w drodze oferty publicznej oraz w przedmiocie pozbawienia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania Uchwały oraz w przedmiocie dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M i wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M,

na podstawie uchwały nr 04/04/2017 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany Statutu XTPL S.A. i udzielenia Radzie Nadzorczej upoważnienia do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Powyższe uchwała są zawarte w protokole notarialnym walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 r. sporządzonym przez not. Katarzynę Janicką w kancelarii notarialnej Notariusze Warczak-Mańdziak&Janicka spółka partnerska we Wrocławiu, ul. Gwiaździsta 64 lok. 28/1, (rep. A nr 4591/2017), w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 03/04/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XTPL S.A.
z dnia 20 kwietnia 2017 r.

w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M w drodze oferty publicznej oraz w przedmiocie pozbawienia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania Uchwały oraz w przedmiocie dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M i wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M.

§1
Emisja akcji serii M

Działając na podstawie art. 430 §1, 431 §1, 431 §2 pkt 3, art. 432, art. 433 §2 oraz art. 310 §2 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTPL S.A.:

1. Postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 154.022,00 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 00/100), do kwoty nie niższej niż 154.022,10 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 10/100) oraz do kwoty nie wyższej niż 179.022,00 zł (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia dwa złote i 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, dokonane zostanie poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcjom serii M nie będą przyznane szczególne uprawnienia.

3. Wszystkie akcje serii M zostaną objęte wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
4. Akcje serii M będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: "Ustawa o obrocie").
5. Akcje serii M będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siedemnastego roku).
6. Emisja akcji serii M zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji otwartej skierowanej do nieoznaczonego adresata zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: "Ustawa o ofercie").

§2

Pozbawienie w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu XTPL S.A. dotyczącej uzasadnienia pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji serii M w całości oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii M, w interesie Spółki pozbawia się w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M. Opinia Zarządu XTPL S.A. dotycząca uzasadnienia pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii M w całości oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii M stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§3

Upoważnienie Zarządu Spółki do wykonania Uchwały

1. Upoważnia się Zarząd XTPL S.A. do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały, w szczególności do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii M w rozumieniu Ustawy o ofercie oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału akcji serii M, w terminie nie dłuższym niż 2 (dwa) lata od dnia podjęcia niniejszej Uchwały (tj. do 20.04.2019 r.), tj. w szczególności do:

    a) przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii M i dokonania wszelkich czynności niezbędnych do zaoferowania akcji serii M w trybie oferty publicznej ;
    b) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii M, w tym ewentualnie przedziału cenowego oraz odrębnej ceny emisyjnej akcji serii M dla inwestorów indywidualnych i inwestorów instytucjonalnych;
    c) dokonania ewentualnego podziału emisji akcji serii M na transze dla inwestorów indywidualnych i inwestorów instytucjonalnych i ustalenia zasad dokonywania przesunięć między transzami;
    d) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii M, a także ewentualnej zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii M;
    e) ustalenia terminów i warunków składania zapisów na akcje serii M;
    f) dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii M;
    g) ustalenia zasad przydziału akcji serii M;
    h) dokonania przydziału i alokacji akcji serii M;
    i) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii M;
    j) odstąpienia od wykonania lub zawieszenia wykonania niniejszej Uchwały;
    k) odstąpienia od przeprowadzenia oferty publicznej serii M lub zawieszenia jej przeprowadzania w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzania oferty publicznej akcji serii M, Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii M, termin ten może zostać ustalony oraz podany do wiadomości publicznej w późniejszym czasie. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje serii M w ramach oferty publicznej, podjęcie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej albo jej zawieszeniu może nastąpić tylko z ważnych powodów;

l) dokonania czynności mających na celu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii M oraz zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego;
m) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w §1 ust. 1 i §1 ust. 2 niniejszej Uchwały w wysokości odpowiadającej liczbie akcji serii M objętych w drodze subskrypcji otwartej.
3. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego jest upoważniony do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o ostatecznej wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.
4. Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu Spółki wprowadzone na mocy niniejszej Uchwały, w tym oświadczenia Zarządu, o którym mowa w ust. 3 powyżej.

§4

Dematerializacja akcji serii M oraz praw do akcji serii M.
Wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:

a) dematerializację wszystkich akcji serii M oraz praw do akcji serii M w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o obrocie;
b) ubieganie się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
c) ubieganie się przez Spółkę o wprowadzenie praw do akcji serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

§5

Upoważnienie Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dematerializacją oraz ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M, w szczególności do:

a) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o rejestrację praw do akcji serii M oraz akcji serii M w depozycie papierów wartościowych;
b) przeprowadzenia rejestracji praw do akcji serii M oraz akcji serii M w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
c) złożenia wniosku o wprowadzenie praw do akcji serii M oraz akcji serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
d) podjęcia wszelkich czynności związanych z wprowadzeniem praw do akcji serii M oraz akcji serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect w tym złożenia stosownych wniosków;
e) dokonywania wszelkich zawiadomień związanych z dematerializacją i wprowadzeniem do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M;
f) zawarcia wszelkich umów - w tym umowy z domem maklerskim - jakie w ocenie Zarządu okażą się niezbędne do przeprowadzenia emisji akcji serii M i zapewnienia jej prawidłowego przebiegu, w tym zapewnienia prawidłowego przebiegu procedur ubiegania się o wprowadzenie praw do akcji serii M oraz akcji serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

§6

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 04/04/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XTPL S.A.
z dnia 20 kwietnia 2017 r.
w przedmiocie zmiany Statutu XTPL S.A. i udzielenia Radzie Nadzorczej upoważnienia do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

§1
Zmiana Statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTPL S.A. w związku z podjęciem uchwały nr 03/04/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XTPL S.A. z dnia 20 kwietnia 2017 r. postanawia wprowadzić do Statutu XTPL S.A. następującą zmianę:
uchyla się treść § 5 ust.1 Statutu XTPL S.A. i nadaje mu się następujące brzmienie:

„§ 5. Kapitał zakładowy

5.1 Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 154.022,10 zł (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 10/100) oraz nie więcej niż 179.022,00 zł (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia dwa złote i 00/100) i dzieli się na nie mniej niż 1.540.221 (jeden milion pięćset czterdzieści tysięcy dwieście dwadzieścia jeden) i nie więcej niż 1.790.220 (jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

(1) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 67.000,00 zł (sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych i 00/100),

(2) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 30.000,00 zł (trzydzieści tysięcy złotych i 00/100),

(3) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł (trzy tysiące złotych i 00/100),

(4) 198.570 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 19.857,00 zł (dziewiętnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i 00/100),

(5) 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),

(6) 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),

(7) 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),

(8) 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),

(9) 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),

(10) 5150 (pięć tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 515,00 zł (pięćset piętnaście złotych i 00/100),

(11) 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),

(12) 140.020 (sto czterdzieści tysięcy dwadzieścia) akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 14.002,00 zł (czternaście tysięcy dwa złote i 00/100),

(13) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (10 groszy) i nie wyższej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100).”

§2
Upoważnienie dla Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTPL S.A. upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu Spółki wprowadzone na mocy niniejszej Uchwały przy uwzględnieniu oświadczenia Zarządu, o którym mowa w §3 ust 3 Uchwały nr 03/04/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XTPL S.A. z dnia 20 kwietnia 2017 r.

§3
Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

3.5 Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszom Spółki nie przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji na okaziciela serii M w stosunku do liczby posiadanych akcji zgodnie z art. 433 § 1 KSH (prawo poboru).

Zgodnie z uchwałą nr 03/04/2017 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M w drodze oferty publicznej oraz w przedmiocie pozbawienia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania Uchwały oraz w przedmiocie dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M i wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M, akcje na okaziciela serii M zostaną zaoferowane z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta.

Przed podjęciem uchwały nr 03/04/2017 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M w drodze oferty publicznej oraz w przedmiocie pozbawienia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania Uchwały oraz w przedmiocie dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M i wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M, Zarząd Emitenta przedstawił opinię uzasadniającą powody pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii M.

OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICELA SERII M

Zgodnie z projektem Uchwały nr 03/04/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki XTPL S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka") zwołanego na dzień 20 kwietnia 2017 r., Spółka zamierza dokonać podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 154.022,00 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 00/100), do kwoty nie niższej niż 154.022,10 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 10/100) oraz do kwoty nie wyższej niż 179.022,00 zł (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia dwa złote i 00/100) tj. o

kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, których cena emisyjna zostanie określona przez Zarząd, w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, a które zostaną objęte w drodze subskrypcji otwartej.

I. Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji serii M w całości.

Akcje serii M mają zostać zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji otwartej i opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, w całości przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego.
Uzasadnieniem dla wyłączenia prawa poboru akcji serii M przez dotychczasowych akcjonariuszy jest cel emisji tych akcji, którym jest pozyskanie kapitału na sfinansowanie prac rozwojowych, a także pozyskanie nowych inwestorów - co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki na rynku, wzrostu jej wiarygodności oraz przyspieszenia dalszego rozwoju.
Wyłączenie prawa poboru zabezpiecza także Spółkę przed sytuacją, w której dotychczasowi Akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby akcji oferowanych w ramach emisji akcji serii M. Co więcej pozbawienie prawa poboru nie pozbawia możliwości objęcia akcji serii M przez dotychczasowych Akcjonariuszy zainteresowanych nabyciem akcji w ramach oferty publicznej, a także przyczynia się do ograniczenia kosztów związanych z emisją akcji.
W efekcie należy zatem przyjąć, iż będące w interesie Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy nie godzi w ich interesy.
Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki uznaje, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy co do akcji serii M i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach oferty publicznej jest pożądane i leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy. Wyłączenie prawa poboru przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom jest zatem w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki oraz nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych Akcjonariuszy, dlatego Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem prawa poboru akcji serii M przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom oraz przyjęcie proponowanego trybu określenia ceny emisyjnej akcji serii M.

II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii M.

Przyznanie Zarządowi Spółki uprawnienia do ustalenia ceny emisji akcji serii M umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie odpowiadającym godziwej wartości Spółki.
Zarząd proponuje, aby cena emisyjna akcji serii M została ustalona na podstawie księgi popytu, jaka zostanie zbudowana po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.
W ocenie Zarządu wyznaczona w taki sposób cena emisyjna zagwarantuje powodzenie emisji i dokapitalizowanie Spółki na wymaganym poziomie. Cena akcji zostanie ustalona w porozumieniu z domem maklerskim, który będzie odpowiedzialny za przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii M.

3.6 Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z uchwałą nr 03/04/2017 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M w drodze oferty publicznej oraz w przedmiocie pozbawienia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania Uchwały oraz w przedmiocie dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M i wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) akcji serii M oraz praw do akcji serii M oraz w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją i ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu akcji serii M oraz praw do akcji serii M, akcje serii M będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siedemnastego roku) (na takich samych zasadach jak wszystkie pozostałe akcje Spółki). Dywidenda będzie wypłacana w złotych (PLN).

3.7 Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

Prawa związane z oferowanymi w ramach niniejszego Memorandum Akcjami Serii M Emitenta wynikają z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych oraz Ustawy o Ofercie, a także postanowień Statutu Emitenta.

3.7.1 Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku (prawo do dywidendy)

Zgodnie z brzmieniem art. 347 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty Akcjonariuszom. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

Zgodnie z art. 348 § 2 i 3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej zwyczajne Walne Zgromadzenie będzie ustalać dzień dywidendy (który może zostać wyznaczony na dzień powzięcia uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia) oraz termin wypłaty dywidendy.

Art. 348 § 1 KSH przewiduje, że kwota przeznaczona do podziału między Akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z przepisami prawa lub Statutem powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub na kapitały rezerwowe.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Statut nie przewiduje również jakichkolwiek uprawnień osobistych Akcjonariuszy.

Na mocy § 21 ust. 3 Statutu Emitenta, Zarząd upoważniony jest do wypłaty Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, na zasadach określonych w art. 349 KSH. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zgodnie z brzmieniem art. 349 KSH Emitent może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jego zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. 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, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne przy uwzględnieniu właściwych przepisów prawa. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd 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.

Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru nowych akcji)

Art. 433 § 1 KSH przewiduje, że akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Zgodnie z art. 433 § 2 KSH, w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Procedury wyłączenia prawa poboru na zasadach określonych we wskazanym powyżej art. 433 § 2 KSH nie stosuje się, jeżeli (a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale; lub (b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej, zgodnie z brzmieniem art. 474 § 2 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Emitenta nie zawiera odmiennych regulacji w tej kwestii.

Prawo do zbycia akcji

Art. 337 §1 KSH stanowi, że akcje są zbywalne. Statut Emitenta nie zawiera odmiennych regulacji w tej kwestii.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Każdy Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie, którego przedmiotem będą akcje Emitenta. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH, w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, gdy akcje na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych Akcji przysługuje Akcjonariuszowi.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z § 8 ust. 1 Statutu Emitenta, akcje mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Emitenta (umorzenie dobrowolne). Zgodnie z brzmieniem § 8 ust. 3 Statutu Emitenta, Akcjonariuszowi, którego akcje mają być umorzone przysługuje wynagrodzenie w wysokości nie niższej od wartości przypadających na akcje aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Za zgodą akcjonariusza, akcje mogą zostać umorzone bez wynagrodzenia

Uprzywilejowanie akcji

Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane.

3.7.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz prawo głosu

Art. 412 § 1 KSH stanowi, że Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika ustanowionego na zasadach określonych w art. 412 i 412^1 KSH.

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH, akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411^3 KSH). Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane odnośnie prawa głosu.

Zgodnie z art. 413 KSH Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Emitenta z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Emitenta oraz sporu pomiędzy nim a Emitentem.

Statut Emitenta nie ogranicza prawa głosu Akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu ani nie przewiduje kumulacji głosów należących do Akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, a także nie określa zasad redukcji głosów.

Zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki akcyjnej jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Emitenta jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego Walnego Zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast Akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia Akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 406^1 - 406^3 KSH, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu będzie przysługiwać tylko osobom będącym Akcjonariuszom na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu będzie jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługiwać będzie prawo głosu, będą mieć prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli będą wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, akcje na okaziciela mające postać dokumentu będą dawać prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej 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 na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z przepisami oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym

zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Art. 399 § 3 KSH stanowi, że akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego spółki akcyjnej lub co najmniej połowę ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Działając na podstawie art. 400 § 1 KSH. akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej reprezentujący co jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Art. 400 § 3 KSH stanowi, że jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty jego zwołania i odbycia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na mocy art. 401 § 1 KSH żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił dwadzieścia jeden dni). Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił osiemnaście dni). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Statut Emitenta nie upoważnia do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH, w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego będą uprawnieni przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Emitentowi na piśmie lub przy

wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Emitent niezwłocznie ogłosi wówczas projekty uchwał na stronie internetowej.

Art. 401 § 5 KSH stanowi, że każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Statut Emitenta nie upoważnia do zgłaszania 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, Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zablokowania nieformalnych procedur zwoływania i podejmowania uchwał walnego zgromadzenia

Art. 404 § 1 i 405 § 1 KSH przewidują, że jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany można powziąć uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad oraz mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia. Jednocześnie przepisy te zastrzegają prawo akcjonariuszy obecnych do zgłoszenia sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia, wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad lub powzięcia określonej uchwały.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Na mocy obowiązujących przepisów prawa, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki akcyjnej lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Zgodnie z brzmieniem art. 422 § 2 KSH, prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosić będzie miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 425 KSH, między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad, przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Prawo do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania statusu spółki publicznej powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa na rzecz Emitenta (*actio pro socio*)

Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy Akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku Emitenta może zgodnie z art. 486 KSH wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi. W takim przypadku osoby zobowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do uzyskania informacji o Emitencie (prawo kontroli)

Zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez Akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić Akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Emitenta w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez Akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta

W związku z brzmieniem art. 395 § 4 KSH, Akcjonariusze Emitenta mogą żądać wydania odpisów sprawozdań Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdań finansowych wraz z odpisami sprawozdań rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, żądania odpisu listy oraz żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Na podstawie art. 407 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 407 § 1^1 KSH, Akcjonariusz będzie mógł żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH, akcjonariusz spółki akcyjnej ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Jak stanowi art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być

sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał

Akcjonariusze Emitenta mogą zgodnie z art. 421 § 3 KSH przeglądać księgę protokołów, do których dołączane są wypisy z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu

Każdy Akcjonariusz Emitenta może na podstawie art. 341 § 7 KSH przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia dokumentów w lokalu Emitenta w przypadku połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta

Zgodnie z art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia Emitenta), art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Emitenta) oraz art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Emitenta) Akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów dotyczących połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta oraz żądania udostępnienia w lokalu Emitenta bezpłatnie odpisów.

Prawo żądania informacji czy Emitent pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej

Jak stanowi przepis art. 6 § 4 KSH, akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności (w rozumieniu przepisów KSH) wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce akcyjnej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 84 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej, na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy Emitenta, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie będzie mogło podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Emitenta, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Emitentem lub prowadzeniem jego spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze będą mogli w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej stanowi, że jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa w art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy będą mogli, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy spółki akcyjne, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, na podstawie art. 385 § 3 KSH, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej. W głosowaniu każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo do żądania wydania dokumentu akcji

Na podstawie art. 328 § 5 KSH, akcjonariusz nabywa roszczenie o wydanie dokumentu akcji w terminie miesiąca od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Zarząd zobowiązany jest wydać dokumenty akcji w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 328 § 6 KSH, Akcjonariuszowi posiadającemu akcje zdematerializowane przysługiwać będzie uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy Emitenta sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup)

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Akcjonariuszowi, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnie lub przekroczy 90% ogólnej liczby głosów Emitenta, przysługiwać będzie, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji przez innego Akcjonariusza Emitenta, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w Emitencie będącym spółką publiczną

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, Akcjonariusz zgodnie art. 83 § 1 Ustawy o ofercie publicznej, będzie mógł żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego Akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów Emitenta. Żądaniu temu, w terminie trzydziestu dni od dnia jego zgłoszenia, będą zobowiązani zadośćuczynić solidarnie Akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące. Obowiązek nabycia akcji od Akcjonariusza spoczywać będzie również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadać będą wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów Emitenta

3.8 Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Sformalizowana polityka dywidendy nie została przez Spółkę określona.

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności. Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Statut Emitenta upoważnia Zarząd Spółki do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, za zgodą Rady Nadzorczej. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wg wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiejkolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy,

3.9 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w zakresie zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi powinni skorzystać z usług doradców finansowych, prawnych i podatkowych.

3.9.1 Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Opodatkowanie dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta uregulowane jest w przypadku osób fizycznych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, a w przypadku osób prawnych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku uzyskiwania dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta przez nierezydenta, mogą znaleźć zastosowanie również przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Od uzyskanych na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 4) i ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, pobiera się 19 % zryczałtowany podatek dochodowy bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest to przychód z kapitałów pieniężnych, który powstaje w dacie wypłaty świadczenia lub postawienia go do dyspozycji akcjonariusza.

Jak stanowi art. 30a ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu należności z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w obowiązujących przepisach prawa, płatnik pobiera podatek w wysokości 19 % stawki od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 w zw. z art. 41 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych spółka akcyjna wypłacająca świadczenia jest płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem, iż art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przewiduje, że zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych 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. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z dywidend i innych 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.

Przychodu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi według skali podatkowej i nie wykazuje w zeznaniu rocznym, z zastrzeżeniem obowiązku wskazania w zeznaniu rocznym dochodów (przychodów) przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Jak stanowi art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustalony został w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, od podatku dochodowego zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), 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; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt (i); (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania. Ponadto, zwolnienie to z uwagi na brzmienie art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zgodnie z art. 22 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwolnienie, o którym mowa powyżej, stosuje się:

1) jeżeli posiadanie akcji, o którym mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3 tej ustawy, wynika z tytułu własności;

2) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z akcji posiadanych na podstawie tytułu własności oraz innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Zwolnienie to na mocy art. 22 ust. 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości

określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w t. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w t. 22 ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Wskazane powyżej przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na mocy art. 22 ust. 4c pkt 2 i 3 tej ustawy, stosuje się odpowiednio do:

- dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wypłacanych przez spółki, mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, będącej spółką mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%;

- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki, mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegającej 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, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone w art. 22 ust. 4-4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Przytoczone powyżej przepisy art. 22 ust. 4-4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do tej ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy te mają zastosowanie, jeżeli zostanie spełniony warunek, o którym mowa w art. 22 ust. 4c pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1, 2a-2d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku gdy wypłata należności z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend oraz dochodów wymienionych w art. 10 ust. 1 pkt 1, 3 i 5 Ustawy o podatku dochodowym o osób prawnych uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na

rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych obowiązek, o którym mowa powyżej stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego.

Podatku nie pobiera się, jeżeli podatnicy korzystający ze zwolnienia podatkowego w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych – na cele wymienione w tym przepisie.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. 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.

3.9.2 Opodatkowanie związane z obrotem akcjami

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Przychód z odpłatnego zbycie akcji przez osobę fizyczną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych poniżej:

Przychód z odpłatnego zbycia akcji stanowi przychód ze źródła – „kapitały pieniężne" zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych rzeczy lub praw, przychód ten określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji (art. 17 ust. 1ab Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności uprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 22 ust. 1f pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 22 ust. 1f pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. W przypadku odpłatnego zbycia akcji uzyskanych uprzednio nieodpłatnie (np.: darowizna, dziedziczenie), dochód ze zbycia akcji pomniejsza się o zapłacony podatek od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Ponadto, w przypadku odpłatnego zbycia akcji nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia akcji (art. 22 ust. 1m Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu, a dochodów uzyskanych z tego źródła nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Przepis ten nie ma zastosowania, jeżeli odpłatne zbycie akcji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a pkt 1) i ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany złożyć do dnia 30 kwietnia następnego roku podatkowego odrębne zeznanie o wysokości osiągniętego w roku

podatkowym dochodu (poniesionej straty) opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazując m.in. dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia akcji oraz w tym samym terminie obliczyć i wpłacić należny podatek dochodowy. Podstawą do sporządzenia zeznania podatkowego jest informacja o dochodach z kapitałów pieniężnych sporządzana dla podatnika oraz właściwego dla niego urzędu skarbowego, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, przez podmioty prowadzące rachunek inwestycyjny podatnika.

Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia akcji przez osoby fizyczne nie mające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Przychód z odpłatnego zbycie akcji przez osobę prawną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach określonych poniżej:

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji uważa się za związany z działalnością gospodarczą, tj. powstaje on w dacie zbycia akcji jako przychód należny, choćby nie zostały jeszcze faktycznie otrzymany, i podlega bieżącemu rozliczeniu (art. 12 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności uprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 15 ust. 1k pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 15 ust. 1k pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy z odpłatnego zbycia akcji wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Przychody z odpłatnego zbycia akcji są łączone z innymi przychodami podatnika, a koszty związane ze zbywanymi akcjami, z pozostałymi kosztami uzyskania przychodów. Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które odpłatnie zbywają akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc lub co kwartał deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki miesięcznej lub kwartalnej w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnik na mocy art. 25 ust. 6 i 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu.

Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji przez osoby nie mające siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż oraz zamiana akcji, zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1) lit. a) i ust. 4 pkt 1) i 2), art. 3 ust. 1 pkt 1), 4 pkt 1 i 2, art. 6. ust. 1 pkt 1 i pkt 2 lit. b), art. 7 ust. 1 pkt 1) lit. b) i pkt 2) lit. b) Ustawy o podatku od

czynności cywilnoprawnych, podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na poniższych zasadach:

W przypadku sprzedaży akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na kupującym. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji będących przedmiotem transakcji.

Art. 9 pkt 9) Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych przewiduje zwolnienie od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaży praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;

b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;

c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego;

d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

- w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku zamiany akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na stronach transakcji, które są zobowiązane solidarnie do zapłaty podatku. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji lub innych rzeczy albo praw majątkowych podlegających zamianie, od których przypada wyższy podatek.

Art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, że podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatku od czynności cywilnoprawnych jest pobierany przez płatnika. Notariusze są płatnikami podatku od czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego.

Podatek od spadków i darowizn

Darowizna akcji na rzecz osób fizycznych podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn na poniższych zasadach:

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 4) Ustawy o podatku od spadków i darowizn, obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy akcji i powstaje przy nabyciu w drodze darowizny – z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy – z chwilą spełnienia przyrzeczonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i art. 8 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych akcji po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wartość nabytych akcji przyjmuje się w wysokości określonej przez nabywcę, jeżeli odpowiada ona wartości rynkowej tych rzeczy i praw.

Na mocy art. 4a ust. 1 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn nabycie akcji przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę jest zwolnione od podatku jeżeli, co do zasady, zgłoszą nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego z zastrzeżeniem innych warunków i okoliczności przewidzianych w art.4a ust. 2 i 4 Ustawy o podatku od spadków i darowizn. Obowiązek zgłoszenia nie obejmuje przypadków, gdy: (1) wartość majątku nabytego łącznie od tej samej osoby lub po tej samej osobie w okresie 5 lat, poprzedzających rok, w którym nastąpiło ostatnie nabycie, doliczona do wartości rzeczy i praw majątkowych ostatnio nabytych, nie przekracza kwoty określonej

w art. 9 ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn lub (2) nabycie następuje na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego albo w tej formie zostało złożone oświadczenie woli jednej ze stron. Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa.

Zgodnie z art. 3 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn podatkowi nie podlega nabycie praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym akcji), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 14 oraz art. 15 Ustawy o podatku od spadków i darowizn wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca (osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe). Jak stanowi Ustawa o podatku od spadków i darowizn, wyróżnia się następujące grupy podatkowe:

1) grupę I, do której zalicza się małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, zięcia, synową, rodzeństwo, ojczyma, macochę i teściów, przy czym za rodziców w rozumieniu ustawy uważa się również przysposabiających, a za zstępnych także przysposobionych i ich zstępnych

2) grupę II, do której zalicza się zstępnych rodzeństwa, rodzeństwo rodziców, zstępnych i małżonków pasierbów, małżonków rodzeństwa i rodzeństwo małżonków, małżonków rodzeństwa małżonków, małżonków innych zstępnych;

3) grupę III, do której zalicza się innych nabywców.

Art. 17a ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn stanowi, że podatnicy podatku są obowiązani złożyć, w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. W przypadku, gdy darowizna jest dokonywana w formie aktu notarialnego, płatnikiem podatku od spadków i darowizn jest notariusz.

3.10 Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy

Emitent nie zawarł umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

3.11 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1 Warunki oferty

Akcje Serii M są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronach internetowych Emitenta (www.xt-pl.com) oraz Oferującego (www.bossa.pl).

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 i nie więcej niż 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela XTPL S.A serii M (Akcje Oferowane), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Przed rozpoczęciem zapisów Zarząd Emitenta, wspólnie z Oferującym, przeprowadzi proces budowy Księgi Popytu. Następnie po zakończeniu Procesu Budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta zgodnie z upoważnieniem NWZ z dnia 20 kwietnia 2017 r. określi Cenę Emisyjną, na podstawie złożonych przez Inwestorów Deklaracji Zainteresowania Objęciem Akcji Serii M, a także na podstawie par. 3 ust. 1 uchwały NWZ nr 03/04/2017 Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, w tym dookreśli wszystkie niezbędne warunki subskrypcji akcji serii M oraz podejmie wszelkie działania związane z emisją i przydziałem Akcji serii M, w tym również działania mające na celu spełnienie wymogów art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie (zakładane wpływy brutto Emitenta z Oferty liczone według iloczynu Ceny Emisyjnej z dnia jej ustalenia oraz ostatecznie oferowanej liczby Akcji serii M będą stanowiły mniej niż 2 500 000 euro).

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum Informacyjnego będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych: www.xt-pl.com i www.bossa.pl.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub informacji w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu będą udostępniane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta Publiczna Akcji Serii M odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii M , ich ofercie i Emitencie.

Oferta Publiczna przeprowadzana jest z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Nr 03/04/2017 NWZ Spółki z dnia 20 kwietnia 2017 r. dotychczasowi Akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji Serii M. Opinia Zarządu dotycząca pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii M została zamieszczona w pkt 3.5 niniejszego Memorandum Informacyjnego Spółki.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności oraz z Akcjami serii M nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

3.11.2 Podział na transze

Na Datę Memorandum Akcje Oferowane zostaną zaoferowane inwestorom w następujących transzach:

- Transza Detaliczna (TD) – oferuje się do 50.000 sztuk Akcji serii M;
- Transza Inwestorów Instytucjonalnych (TII) – oferuje się do 200.000 sztuk Akcji serii M

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, w tym liczba Akcji serii M zaoferowana w każdej z transz, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii M, w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych papierów wartościowych, w tym liczbie akcji oferowanych w każdej z transz, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy, oświadczenia na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych Akcji Oferowanych. Dlatego też nie przewiduje się, aby w przypadku Oferty inwestorom przysługiwało uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii M pomiędzy Transzą Detaliczną a Transzą Inwestorów Instytucjonalnych, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje serii M, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

3.11.3 Osoby, do których kierowana jest oferta

Akcje Serii M oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Oferowanych powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego.

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Serii M w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego
- zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Serii M,

którzy wezmą udział w procesie budowania Księgi Popytu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym i do których zostanie skierowane Zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.

Ponadto, do złożenia zapisów na Akcje Oferowane w TII uprawnieni będą również inwestorzy, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis lub zapisy na Akcje Oferowane o wartości nie mniejszej niż 100.000 PLN i na liczbę nie większą niż liczba Akcji Oferowanych zaoferowana do objęcia w TII

3.11.4 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna Akcji Serii M zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Proces budowy księgi popytu	8 czerwca 2017 r. do godz. 16:00
Cena emisyjna Akcji Serii M	zostanie podana do publicznej wiadomości do końca dnia 8 czerwca 2017 r.
Przyjmowanie zapisów	9-19 czerwca 2017 r.
Planowany przydział Akcji Serii M	do 21 czerwca 2017 r. *(w ciągu 2 dni roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów)*
Miejsce przyjmowania zapisów	Punkty Obsługi Klienta Domu Maklerskiego BOŚ S.A.
Rynek notowania Akcji Serii M	Alternatywny System Obrotu - rynek NewConnect

Terminy realizacji Oferty Publicznej Akcji Serii M mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej Akcji Serii M w porozumieniu z Oferującym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

3.11.5 Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Inwestorzy biorący udział w Ofercie Publicznej Akcji serii M zobowiązani są posiadać rachunek inwestycyjny w dowolnym biurze maklerskim działającym na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej.

Zapisy w TII i w TD będą w POK Oferującego (Załącznik nr 6.6).

Procedura składania zapisów na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej

Zapisy ma Akcje Serii M w TD składane będą po Cenie Emisyjnej Akcji Serii M i przyjmowane osobiście w POK Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz za pośrednictwem internetu, faksu, telefonu, zgodnie z procedurami obowiązującymi w DM BOŚ S.A.

W ramach TD można składać zapisy na nie mniej niż 30 Akcji Serii M i nie więcej niż liczba Akcji Serii M zaoferowanych do objęcia w TD. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby Akcji Serii M zaoferowanych do objęcia w TD. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na maksymalną liczbę Akcji Serii M w TD.

Złożenie zapisu w TD nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Serii M w TD wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Serii M w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, oraz przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonanym przez niego zapisem na Akcje Serii M, Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii M oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wzór Formularza zapisu na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej stanowi Załącznik nr 6.5 do Memorandum Informacyjnego.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Serii M w Ofercie Publicznej ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii M.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Podstawy przydziału Akcji Serii M w TD zostały szczegółowo opisane w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego.

Procedura składania zapisów na Akcje Serii M w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Serii M w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie przeprowadzony, za pośrednictwem Oferującego, proces budowy Księgi Popytu na Akcje Serii M, mający na celu: określenie potencjalnego popytu na Akcje serii M w TII oraz ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych.

Wyniki tego procesu mogą stanowić również podstawę podjęcia decyzji Emitenta o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty.

Przed rozpoczęciem procesu budowy Księgi Popytu Emitent ustali Cenę Maksymalną, która zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust.4 Ustawy o ofercie, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, najpóźniej w dniu rozpoczęcia budowy Księgi Popytu.

Budowa Księgi Popytu zostanie przeprowadzona w terminach wskazanych w pkt 3.11.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu trwania procesu budowy Księgi Popytu Deklaracje Zainteresowania Nabyciem Akcji Serii M przyjmowane będą do godz. 16:00.

W procesie budowy Księgi Popytu uczestniczyć mogą wyłącznie inwestorzy, którzy otrzymali od Emitenta, za pośrednictwem Oferującego, Zaproszenie do złożenia Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Akcji Serii M. Ww. podmioty mogą być zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu Prawa dewizowego. Zaproszenie może być złożone w dowolnej formie.

Oferujący nie będzie kierować do potencjalnych inwestorów zaproszeń do udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jeżeli podmioty te są: bankami, domami maklerskimi, funduszami emerytalnymi, funduszami inwestycyjnymi lub zakładami ubezpieczeń.

Inwestorzy zainteresowani udziałem w procesie budowy Księgi Popytu w celu uzyskania szczegółowych informacji oraz zasad uczestnictwa w tym procesie powinni skontaktować się z Oferującym (Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.), ul. Marszałkowska 78/80, Warszawa lub telefonicznie pod numerami telefonów: (22) 50 43 332.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd ustali Cenę Emisyjna Akcji serii M i poda ją do publicznej wiadomości w dniu zakończenia budowy Księgi Popytu w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Cena ta zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Publicznej Oferty oraz aby iloczyn Ceny Emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii M będą stanowiły mniej niż 2 500 000 euro. Ponadto na podstawie par. 3 ust. 1 uchwały NWZ nr 03/04/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 r. Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, w tym dookreśli wszystkie niezbędne warunki subskrypcji akcji serii M. Czynności faktyczne i prawne dokonywane przez Zarząd obejmować będą czynności mające na celu spełnienie wymogów art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie (tak, aby zakładane wpływy brutto Emitenta z Oferty liczone według iloczynu Ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia oraz ostatecznie oferowanej liczby Akcji serii M stanowiły mniej niż 2 500 000 euro).

W przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu oferty Akcji Serii M Emitent może ponownie przeprowadzić proces budowania Księgi Popytu, w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

Jednakże niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Serii M w oparciu o rekomendację Oferującego. Ustalona w wyżej opisany sposób Cena Emisyjna nie będzie wyższa niż Cena Maksymalna a iloczyn Ceny Emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii M nie przekroczy 2 500 000 euro.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd dokona wyboru Inwestorów, do których skierowane zostaną, za pośrednictwem Oferującego, Zaproszenia do złożenia i opłacenia Zapisu. Powyższe Zaproszenie będzie zawierać liczbę Akcji serii M, na jaką powinien opiewać Zapis, Cenę Emisyjną, kwotę i termin, jaką i kiedy Inwestor będzie zobowiązany opłacić Zapis oraz numer konta, na które Inwestor winien dokonać wpłaty za Akcje serii M. Za skuteczne poinformowanie Inwestora uważa się przesłanie powyższej informacji w sposób wskazany w Deklaracji najpóźniej pierwszego dnia przyjmowania zapisów w TII.

Złożenie Deklaracji nie stanowi zobowiązania dla Zarządu ani dla Oferującego do wystosowania Zaproszenia do Inwestora, który złożył Deklarację w ramach TII.

Inwestor, do którego skierowane zostało Zaproszenie będzie uprawniony do skorzystania z preferencji przy przydziale Akcji serii M, pod warunkiem złożenia w TII Zapisu na wskazaną w Zaproszeniu liczbę Akcji serii M w terminie wyznaczonym na przyjmowanie Zapisów w tej transzy.

Inwestor może złożyć dowolną liczbę Zapisów, przy czym łączne Zapisy złożone przez danego Inwestora nie mogą opiewać na większa liczbę Akcji serii M niż liczba wskazana w Zaproszeniu.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu wyższą niż określona w Zaproszeniu, Inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji serii M, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym Zaproszeniu.

Deklaracje Zainteresowania Nabyciem Akcji Serii M w ramach budowy Księgi Popytu będą przyjmowane przez POK Oferującego wskazane w załączniku nr 6.6 do Memorandum Informacyjnego lub w inny sposób ustalony z Oferującym.

Niezależnie od faktu uczestnictwa w procesie budowy Księgi Popytu Inwestorzy mogą składać zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach ogólnych tj. na minimum 100.000 PLN i nie więcej niż liczba Akcji serii M oferowana do objęcia w tej transzy. W przypadku dokonania Zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta ofertą w TII, Zapis taki zostanie uznany jako zapis na maksymalną liczbę Akcji zaoferowanych do objęcia w tej transzy. Inwestor może złożyć wielokrotne Zapisy, przy czym łączna liczba Akcji określona w Zapisach złożonych przez jednego Inwestora nie może być większa niż liczba Akcji zaoferowanych do objęcia w TII.

Zapisy złożone przez Inwestorów na Akcje serii M poza procesem budowania Księgi Popytu mogą zostać przez Emitenta zrealizowane w mniejszej liczbie, bądź niezrealizowane wcale, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestniczenia w procesie budowy Księgi Popytu.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Serii M wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Serii M oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie;
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonanym przez niego zapisem na Akcje Serii M Oferującemu

i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii M oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wzór Formularza zapisu na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej stanowi Załącznik nr 6.5 do Memorandum Informacyjnego.

Składając Zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenia zobowiązany jest, zgodnie z wykładnią art. 437 § 2 KSH złożyć zapisy na subskrybowane akcje dla każdego swojego klienta z osobna.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Serii M w Publicznej Ofercie ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii M lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Wysłanie Zaproszenia do złożenia Zapisu i opłacenia Akcji Serii M nie ogranicza prawa inwestora do składania Zapisów na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej.

Podstawy przydziału Akcji Serii M w TII zostały szczegółowo opisane w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Serii M w Publicznej Ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Serii M z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego przyjmującego zapisy na Akcje Oferowane. W związku z powyższym, inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w domu maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis na Akcje Oferowane.

W razie składania Zapisu i Dyspozycji Deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając Zapis na Akcje Oferowane inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK.

Dyspozycja Deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona.

Złożenie Dyspozycji Deponowania Akcji serii M jest tożsame ze złożeniem Dyspozycji Deponowania Praw do Akcji serii M.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na akcje oferowane

Emitent uprzedza, że inwestorzy dokonujący zapisów na Akcje Serii M w Transzy Detalicznej mogą być obciążani opłatami z tytułu przyjęcia Zapisu na akcje w wysokości określanej w „Tabeli Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy", która dostępna jest na stronie internetowej Oferującego – www.bossa.pl lub w poszczególnych POK Oferującego.

Złożenie Zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na nabycie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Stosownie do postanowień art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.11.6 Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii M. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób, dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10 tys. EURO podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 nr 153, poz. 1505, z późń. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że może ona mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, , o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553, z późn. zmianami).

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Serii M jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii M objętych zapisem i ich Ceny Emisyjnej.

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Oferującego.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii M. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty powoduje nieważność całego zapisu. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej Zapis na objęte zapisem Akcje Serii M uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Serii M wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent, w porozumieniu z Oferującym, będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Serii M w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w pkt 3.11.6. Memorandum Informacyjnego. Wpłaty na Akcje Serii M nie podlegają oprocentowaniu.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Wpłata za Akcje Serii M oferowane w TII musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w TII wpłynęła na rachunek Oferującego.

Opłacenie Akcji Serii M następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Wpłata na Akcje Serii M zaoferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych dokonywana jest:

- gotówką, lub
- przelewem na rachunek Oferującego numer: **55 1540 1157 2115 6610 4333 0011**, prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A. 2 Oddział w Warszawie z podanym w tytule wpłaty:
  - dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje spółki XTPL SA”,
  - dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje spółki XTPL SA”.

Transza Detaliczna

Wpłata za Akcje Serii M oferowane w TD musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w momencie złożenia zapisu wpłynęła na rachunek Oferującego.

Wpłata na Akcje Serii M zaoferowane w Transzy Detalicznej dokonywana jest

- gotówką lub
- przelewem na rachunek Oferującego numer: **81 1540 1157 2001 6610 4333 0005**, prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A. 2 Oddział w Warszawie z podanym w tytule wpłaty imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje Spółki XTPL SA”,
- dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje spółki XTPL SA”.

3.11.7 Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych Zapisu przysługuje w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 - 9 Ustawy o Ofercie jeżeli po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływać na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do

publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii M przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w jednym z POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Serii M oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii M w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Serii M.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści Memorandum lub czynnikami, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych

Pomimo, iż ostateczna liczba Akcji Serii M oferowanych w poszczególnych transzach oraz Cena Emisyjna zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów, Emitent zobowiązany jest poinformować inwestora o przysługującym mu prawie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie – art. 41 ust. 6 - 9, osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej Cenie Emisyjnej lub liczbie Akcji Oferowanych, przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przez złożenie w jednym z POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Serii M oświadczenia, na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Przesunięcie Akcji Serii M pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przy założeniu, że zostaną przesunięte jedynie Akcje Serii M, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy, a w drugiej transzy popyt na Akcje Serii M był wyższy od liczby Akcji zaoferowanych w tej transzy. W takim przypadku inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii M przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Serii M, przestaje być związany Zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii M lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

3.11.8 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Możliwość przesunięcia akcji między transzami

W Memorandum Informacyjnym zostały wskazane wstępnie planowane liczby Akcji Serii M oferowanych w poszczególnych Transzach.

Ostateczna liczba Akcji serii M zaoferowana do objęcia, w tym liczba akcji zaoferowana w poszczególnych transzach, zostanie ustalona przez Zarząd po ustaleniu Ceny Emisyjnej Akcji serii M, w taki sposób, by iloczyn Ceny Emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji serii M nie przekroczył kwoty 2 500 000 euro.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, w tym liczba Akcji serii M zaoferowana w każdej z transz, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje serii M, w trybie art. 41 ust.4 Ustawy o ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii M pomiędzy Transzą Detaliczną a Transzą Inwestorów Instytucjonalnych, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje serii M, które nie zostały subskrybowane przez Inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Przydział w Transzy Detalicznej

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć Akcji Serii M pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd Emitenta, w oparciu o prawidłowo przyjęte i w pełni opłacone Zapisy, dokona przydziału Akcji Serii M.

W przypadku, gdy liczba Akcji Serii M, na które złożono zapisy będzie niższa lub równa liczbie Akcji Serii M oferowanych w TD, Akcje Serii M zostaną przydzielone wszystkim inwestorom stosownie do złożonych Zapisów.

W przypadku, gdy popyt na Akcje Serii M w TD będzie wyższy od liczby Akcji Serii M zaoferowanych w tej transzy, wówczas inwestorom zostaną przydzielone Akcje Serii M na zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji będzie wyrażona w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Akcji Serii M nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Serii M łącznie kilku Inwestorom.

W przypadku, gdy pozostaną Akcje Serii M nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone, po jednej Akcji Serii M, kolejno inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji Serii M. W przypadku zapisów na jednakową liczbę Akcji Serii M o przydziale zadecyduje Emitent.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Podstawę przydziału Akcji serii M w TII stanowi prawidłowo złożony i opłacony Zapis, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd, w oparciu o opłacone Zapisy dokona ostatecznego przydziału Akcji serii M.

W TII Akcje serii M zostaną przydzielone według uznania Emitenta, na podstawie rekomendacji Oferującego.

W pierwszej kolejności przydzielone zostaną Akcje serii M Inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń, prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy. W odniesieniu do tych Inwestorów Akcje serii M zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi Inwestorom Zaproszeniami do złożenia Zapisu.

W dalszej kolejności Akcje serii M zostaną przydzielone pozostałym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy w TII.

Dokonanie przez Inwestora wpłaty niepełnej lub dokonanie Zapisu na inną liczbą Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaproszeniu, pomimo uznania takiego Zapisu za ważny, będzie oznaczać, że Emitent, na podstawie rekomendacji Oferującego, będzie miała prawo przydzielić Akcje serii M według własnego uznania lub nie przydzielić ich w ogóle.

Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Oferowane łącznie kilku Inwestorom. Emitent może odmówić dokonania przydziału Akcji Oferowanych w przypadku, gdy Zapis zostanie złożony przez lub w imieniu Inwestora prowadzącego działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

O liczbie przydzielonych akcji Inwestor będzie poinformowany w POK, w którym złożył Zapis oraz ewentualnie w innym trybie uzgodnionym indywidualnie.

Dostarczenie akcji Serii M

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis na Akcje Oferowane zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych..

Po dokonaniu przez Emitenta przydziału Akcji Serii M w Publicznej Ofercie, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono Akcje Serii M, PDA Serii M.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii M, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

3.11.9 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy co do których inwestorzy uchylili się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego, zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu. w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych zapisu na Akcje Oferowane.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej Akcji Serii M do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków dokonany zostanie zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu Zapisu w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Publicznej Akcji Serii M do skutku.

Zwrot nadpłat oraz zwrot środków pieniężnych Inwestorom, którym nie przydzielono Akcji Serii M, lub których zapisy zostały zredukowane nastąpi w terminie 7 dni od dokonania przydziału Akcji Serii M, zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu.

Zwroty środków następują bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu innych wydatków poniesionych przez Inwestora w związku z zapisem na Akcje Oferowane i zostaną pomniejszone o ewentualne koszty przelewu.

3.11.10 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Oferta Publiczna Akcji Serii M nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 Akcja Serii M,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii M, lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii M.

Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta publiczna może zostać odwołana lub zawieszona oraz, czy odwołanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty

Na dzień sporządzania Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty Publicznej ani jej odwołania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania. Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Serii M. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii)

a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje serii M to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Gdy informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje serii M, wówczas zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia Oferty Akcji Serii M w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy na Akcje Serii M zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły Zapis na Akcje Serii M mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych Zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane, od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty , które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Serii M w trakcie trwania subskrypcji, Inwestorzy przestają być związani złożonymi Zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Na mocy art. 16 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie Oferty Publicznej przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, z zastrzeżeniem art. 19 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub

2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia.

Komisja, w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 powyżej.

Ponadto, na mocy art. 18 Ustawy o Ofercie, KNF może zastosować powyżej przytoczone sankcje również gdy:

1) Oferta Publiczna lub subskrypcja dokonywane na podstawie Oferty Publicznej, lub wprowadzenie akcji do obrotu w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;

2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;

3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub

4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

3.11.11 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.

W przypadku dojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po dokonaniu przydziału, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.xt-pl.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.xt-pl.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii M w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.xt-pl.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po podjęciu takiej decyzji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.xt-pl.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl,

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu Oferty Publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego zostały wskazane w pkt 3.11.7 niniejszego Memorandum).

3.12 Informacja na temat wprowadzenia Akcji do obrotu

Emitent ma zamiar ubiegać się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu:

- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 67.000,00 zł (sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych i 00/100),
- 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 30.000,00 zł (trzydzieści tysięcy złotych i 00/100),
- 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł (trzy tysiące złotych i 00/100),
- 198.570 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 19.857,00 zł (dziewiętnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i 00/100),
- 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),
- 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),
- 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),
- 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),
- 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),
- 5150 (pięć tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 515,00 zł (pięćset piętnaście złotych i 00/100),
- 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),
- 140.020 (sto czterdzieści tysięcy dwadzieścia) akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 14.002,00 zł (czternaście tysięcy dwa złote i 00/100),
- nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (10 groszy) i nie wyższej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100).
- nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) praw do akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (10 groszy) i nie wyższej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100).”

Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przez Zarząd Emitenta przydziału Akcji nastąpiła rejestracja Akcji Emitenta oraz PDA serii M w KDPW i zapisanie ich na rachunkach inwestycyjnych właścicieli oraz rozpoczęcie notowań Akcji i Praw do Akcji serii M na rynku ASO.

Po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii M Zarząd podejmie działania mające na celu jak najszybszej rejestracji Akcji serii M w KDPW i rozpoczęcie notowań Akcji serii M.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Akcje Emitenta nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego.

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym

4 Dane o emitencie

4.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa (firma):	**XTPL S.A.**
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
Adres poczty elektronicznej:	hello@xtpl.com
Adres strony internetowej:	www.xt-pl.com
REGON:	361898062
NIP:	9512394886
Numer KRS:	0000619674
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	71 707 22 04

4.2 Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z brzmieniem § 3 Statutu Emitenta, czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących w Rzeczpospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego

utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Spółka powstała z przekształcenia spółki XTPL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS: 0000565209) („Spółka Przekształcana"), w której kapitał zakładowy został w całości pokryty. W wyniku przekształcenia dotychczasowi wspólnicy Spółki Przekształcanej objęli wszystkie 100.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej po 1,00 zł każda, o łącznej nominalnej wartości 100.000,00 zł.

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 1 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. (sygn. akt WR.VI NS-REJ.KRS/10995/16/829). Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000619674.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5 Krótki opis historii emitenta

Spółka XTPL Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) została utworzona 29.06.2015 r. jako wysoce innowacyjne przedsiębiorstwo, które za cel działalności przyjęło komercjalizację przełomowej technologii wytwarzania ultra-cienkich przewodzących linii metalicznych, wykorzystywanych w produkcji warstw TCF. Pomysł na nowa technologię powstał na styku kompetencji oraz doświadczeń naukowych dwóch utytułowanych naukowców dr inż. Filipa Granka oraz dr inż. Zbigniewa Rozynka. Obaj są stypendystami Fundacji na rzecz Nauki Polskiej oraz Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego. W czasie swojej dotychczasowej kariery naukowej pracowali naukowo w prestiżowych jednostkach naukowych poza granicami Polski, przez ponad 8 lat każdy. Obaj naukowcy są autorami wielu publikacji w prestiżowych czasopismach naukowych w tym Nature, a Filip Granek jest autorem kilkunastu międzynarodowych zgłoszeń patentowych.

Jakość zespołu XTPL, który poza założycielami z dokonaniami naukowymi skupia również doświadczoną i zaangażowaną kadrę menedżerską, oraz potencjał powijanego projektu zostały doceniony przez polski akcelerator, fundusz zalążkowy Platinium Seed, który w bardzo konkurencyjnym konkursie wybrał XTPL jako jeden z najbardziej obiecujących projektów i udzielił mu wsparcia kapitałowego w wysokości 400 tys. zł.

W początkowym okresie swojej działalności XTPL zbudowało laboratorium z unikalną infrastrukturą badawczą. W trakcie pięciu miesięcy intensywnych prac B+R , zespół XTPL doprowadził do osiągnięcia pierwszego z założonych kamieni milowych, czyli uzyskania możliwości kontrolowania procesu drukowania szlaków przewodzących kilkudziesięciokrotnie mniejszych niż obecnie dostępne na rynku. Proces został potwierdzony w warunkach laboratoryjnych. W marcu 2016r. spółka złożyła wniosek patentowy obejmujący metodę druku XTPL oraz formułę nanotuszu. 25 kwietnia 2016 roku spółka podjęła uchwałę o przekształceniu się w spółkę akcyjną (sąd zatwierdził przekształcenie 1.06.2016r.). Z dniem 1 września 2016r. XTPL przeprowadziło się do nowoczesnych laboratoriów na terenie wrocławskiego Kampusu Pracze (EIT+). Znacznej rozbudowie uległa infrastruktura badawcza jak również liczebność zespołu (obecnie liczy on ok. 25 osób w tym sześciu pracowników z tytułem doktora). W chwili obecnej trwają prace nad skalowaniem technologii druku (końcowy etap prototypowania drukarki laboratoryjnej i kompatybilnego z nią tuszu).

Spółka jest zwycięzcą kliku prestiżowych konkursów dla młodych przedsiębiorstw (Aulery 2016, MIT Enterprise Forum Poland, EIT Climate KIC Polska).

Poniżej został przedstawiony krótki opis najważniejszych dokonań biznesowych Emitenta:

data	wydarzenie
4 Q 2015	Potwierdzenie laboratoryjne działania technologii

1 Q 2016	Złożenie wniosku patentowego
2 Q 2016	Podpisanie pierwszych listów intencyjnych
2 Q 2016	Przekształcenie XTPL w spółkę akcyjną
3 Q 2016	Otwarcie nowego laboratorium na terenie kampusu Wrocław - Pracze
3 Q 2016	Sformowanie unikalnego, multidyscyplinarnego zespołu naukowo technologicznego
marzec 2017	Uzyskanie zwiększonej dokładności drukowania linii (poniżej 100 nm)
kwiecień 2017	Zakończenie budowy prototypu drukarki XTPL
maj 2017	Złożenie drugiego wniosku patentowego
maj 2017	Prezentacja prototypu drukarki na targach elektroniki drukowanej DTechEx Printed Electronics w Berlinie i uzyskanie prestiżowej branżowej nagrody Technical Development Manufacturing Award przyznawanej przez przedstawicieli przemysłu elektroniki drukowanej

Źródło: Emitent

4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki (§ 23) oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce tworzy się następujące kapitały:

a) kapitał zakładowy,

b) kapitał zapasowy,

c) kapitał rezerwowy (tworzony na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki)

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum kapitał zakładowy Emitenta wynosi 154.022,00 zł i dzieli się na 1.540.220 akcji zwykłych na okaziciela, w tym: 670.000 akcji serii A, 300.000 akcji serii B, 30.000 akcji serii C, 198.570 akcji serii D, 19.210 akcji serii E, 19.210 akcji serii F, 68.720 akcji serii G, 68.720 akcji serii H, 10.310 akcji serii I, 5.150 akcji serii J, 10.310 akcji serii K, 140.020 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki (§ 10) Zarząd Emitenta jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 750.000 sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela bądź imiennych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444-447 KSH. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony przez okres do dnia 19 kwietnia 2020 r., do podwyższania kapitału zakładowego (poprzez jedno lub kila podwyższeń).

W dniu 20 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 03/04/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowy Spółki z kwoty 154.022,00 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 00/100), do kwoty nie niższej niż 154.022,10 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 10/100) oraz do kwoty nie wyższej niż 179.022,00 zł (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia dwa złote i 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Spółce jest tworzony zgodnie z wymogami art. 396 KSH, co oznacza, że kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie straty z odpisów z zysku do podziału w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, jeżeli wartość tego kapitału będzie równa 1/3 wartości kapitału zakładowego.

Inne kapitały

W Spółce mogą być tworzone kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał własny Emitenta - wyszczególnienie

Wyszczególnienie	31.12.2015 r. *	31.12.2016 r.
Kapitał (fundusz) własny	**1 148 092,25**	**1 754 084,54**
Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	140 020,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
Udziały (akcje) własne (-)	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 455 000,00	4 309 943,64
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 406 907,75
Zysk (strata) netto	- 406 907,75	- 2 288 971,35
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-

** dane poprzednika prawnego Emitenta*
źródło: Emitent

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8 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 ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy

Na Dzień Memorandum Informacyjnego Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

4.9 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 w dacie aktualizacji

memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki (§ 10) Zarząd Emitenta jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela bądź imiennych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444-447 KSH. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony przez okres do dnia 19 kwietnia 2020 r., do podwyższania kapitału zakładowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w Statucie (§ 10 ust. 3 statutu). W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawiony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.

W dniu 20 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 03/04/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowy Spółki z kwoty 154.022,00 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 00/100), do kwoty nie niższej niż 154.022,10 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote i 10/100) oraz do kwoty nie wyższej niż 179.022,00 zł (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia dwa złote i 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych i 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

4.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje Emitenta nie są ani nie były dotychczas przedmiotem obrotu na rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych.

Zamiarem Emitenta jest dematerializacja i rejestracja w KDPW wszystkich Akcji Emitenta oraz złożenie wniosku wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich Akcji Emitenta. Akcje Serii A-L będą przedmiotem wniosku na podstawie uchwały nr 05/04/2017 NWZ Emitenta z 20 kwietnia 2017 roku, natomiast Akcji Serii M na podstawie uchwały nr 04/04/2017 NWZ Emitenta z 20 kwietnia 2017 roku.

4.11 Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitent nie występował o nadanie ratingu Emitentowi ani papierom wartościowym Emitenta.

4.12 Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej,

siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

4.13 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

4.13.1 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

- Sebastian Młodziński, Członek Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum posiada bezpośrednio Akcje Emitenta, reprezentujące 19,48% kapitału zakładowego Emitenta oraz 19,48% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Na dzień Memorandum Sebastian Młodziński jest wspólnikiem spółki TPL Sp. z o.o., która posiada akcje reprezentujące 9,09% kapitału zakładowego Emitenta oraz 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (TPL Sp. z o.o. posiada akcje wyemitowane z przeznaczeniem na program pracowniczy).
- Filip Granek, Prezes Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum posiada bezpośrednio Akcje Emitenta, reprezentujące 19,67% kapitału zakładowego Emitenta oraz 19,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Na dzień Memorandum Filip Granek jest wspólnikiem spółki TPL Sp. z o.o., która posiada akcje reprezentujące 9,09% kapitału zakładowego Emitenta oraz 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (TPL Sp. z o.o. posiada akcje wyemitowane z przeznaczeniem na program pracowniczy).
- Agnieszka Młodzińska - Granek, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, pozostaje w związku małżeńskim z Filipem Grankiem oraz jest siostrą Sebastiana Młodzińskiego. Na Datę Memorandum nie posiada Akcji Emitenta.
- Konrad Pankiewicz, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest na dzień Memorandum Prezesem Zarządu i jedynym wspólnikiem spółki Leonarto Sp. z o.o., która posiada Akcje Emitenta reprezentujące poniżej 19,35% kapitału zakładowego Emitenta oraz 19,35% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
  Na dzień Memorandum Adriana Pankiewicz, żona Konrada Pankiewicza jest wspólnikiem spółki TPL Sp. z o.o., która posiada akcje reprezentujące 9,09% kapitału zakładowego Emitenta oraz 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (TPL Sp. z o.o. posiada akcje wyemitowane z przeznaczeniem na program pracowniczy).
- Maja Młodzińska, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie żoną Sebastiana Młodzińskiego. Na Datę Memorandum nie posiada akcji Emitenta.

4.13.2 Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniami wskazanymi powyżej oraz w punkcie 4.13.1.

4.14 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.14.1 Podstawowe informacje o działalności

XTPL jest innowacyjną spółką technologiczną, komercjalizującą prace badawczo-rozwojowe (B+R) mające na celu rozwinięcie przełomowej technologii ultra precyzyjnego drukowania szerokiej gamy nanomateriałów.

Rozwijana przez XTPL technologia umożliwia wytwarzanie ultracienkich (o szerokości nawet poniżej 150nm czyli ponad 400 razy węższych niż standardowo stosowane techniki druku cyfrowego czy sitodruku) linii przewodzących prąd elektryczny. Taka szerokość wytwarzanych elementów przewodzących umożliwia osiągnięcie niespotykanej dotychczas w masowych zastosowaniach optycznej przejrzystości wytwarzanych struktur.

Powyższe cechy technologii XTPL wiążą się z szerokim spektrum jej potencjalnych zastosowań komercyjnych. Na dzień Memorandum, głównym rynkiem, na którym Emitent planuje zastosować technologię jest rynek tzw. warstw TCF (Transparent Conductive Films), a więc przezroczystych warstw przewodzących, wykorzystywanych przed wszystkim w branżach producentów wyświetlaczy, monitorów, ekranów dotykowych. Opracowywane przez XTPL rozwiązanie umożliwi produkowanie warstw TCF nowej generacji, to jest o niższym koszcie jednostkowym, o bardzo wysokiej optycznej transparentności przy zachowaniu wysokiej wydajności energetycznej (bardzo niskiej rezystancji powierzchniowej) oraz co jest istotne z punktu widzenia rozwoju rynku elektroniki – warstw elastycznych, odpornych na zginanie. Dzięki osiąganym parametrom, technologia XTPL określana jest jako „technologia przełomowa", tzw. „disruptive technology" w globalnych branżach cienkowarstwowych ogniw słonecznych oraz w branży producentów wyświetlaczy, ekranów dotykowych oraz elastycznej elektroniki. Dzięki propozycji wartości na którą składa się wyższa wydajność technologiczna, ekonomiczna, a także innowacyjność, technologię druku XTPL można postrzegać jako czynnik wpływający na funkcjonowanie kluczowych podmiotów biznesowych na ww. rynkach.

Badania XTPL polegają m.in. na innowacyjnym podejściu do wytwarzania niezwykle cienkich szlaków przewodzących opartych na technikach druku tzw. „mokrych". Spółka docelowo zamierza dostarczać kompleksowe rozwiązanie technologiczne dla swoich klientów tj. urządzenie drukujące, nanotusz oraz usługi doradcze w obrębie technologii. W pierwszej kolejności Emitent zamierza rozwinąć produkt w postaci drukarek laboratoryjnych (wraz z nanotuszem) z przeznaczeniem do prac R&D dla klientów, a w późniejszym okresie drukarki przemysłowe (wraz z nanotuszem).

Ideą działalności XTPL jako innowacyjnej spółki inżynieryjnej jest docelowe ogniskowanie działalności nie na samej produkcji urządzeń drukujących, a przede wszystkim na wyższych poziomach łańcucha wartości producentów w branżach wykorzystujących warstwy TCF. Technologia XTPL oferować będzie producentom, podniesienie wydajności oraz obniżenie kosztów.

XTPL prowadzi działalność na terenie wrocławskiego Kampusu Pracze Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ 9 (od września 2016 r.). Zespół tworzący firmę składa się z naukowców i technologów o interdyscyplinarnym doświadczeniu w zakresie: chemii, fizyki, elektroniki, inżynierii materiałowej. Zespół liczy obecnieokoło 25 osób, w tym sześciu pracowników z tytułem doktora. W chwili obecnej trwają prace nad skalowaniem technologii druku, co pozwoli Emitentowi przejść z etapu rozwoju startupu technologicznego do etapu działającego biznesu. Sama technologia pozwalającą już na

wytwarzanie ultra cienkich linii chroniona jest już zgłoszeniem patentowym (wniosek został złożony w marcu 2016 r.)

XTPL jest coraz częściej zauważalna także poza Polską, a potencjał technologii, nad którą pracuje, doceniają światowi eksperci. Grant w ramach Horyzontu 2020 udowadnia, że według specjalistów Unii Europejskiej rozwiązanie może w istotny sposób przyczynić się do podniesienia innowacyjności i konkurencyjności Europy na świecie.

Na obecnym etapie rozwoju spółka jeszcze nie ma gotowego produktu, który może oferować swoim klientom, gdyż jej działalność skupia się na rozwoju i pracach nad uprzemysłowieniem innowacyjnej technologii, która rozwija od momentu powstania.

4.14.2 Podstawowe informacje o technologii i jej rynkowym wykorzystaniu

Technologia

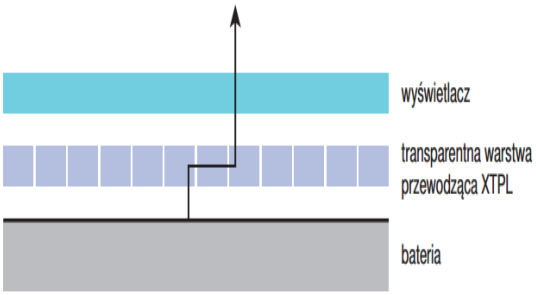
XTPL komercjalizuje prowadzone prace B+R poprzez opracowanie technologii druku do nanoszenia nanomateriałów na różne powierzchnie. Projektowany proces rozpoczyna się od przygotowania tuszu, czyli cząstek zawieszonych w cieczy, które odpowiadają za zjawisko przewodzenia. XTPL może wykorzystywać różne materiały do stworzenia linii przewodzących m.in. srebro, złoto, a także materiały nowej generacji takie jak np. półprzewodnikowe kropki kwantowe. Każdy z tych materiałów posiada inne własności fizyczne, a kompatybilność zastosowania metod druku XTPL w stosunku do tak różnych klas materiałów jest dużą zaletą tej technologii.

Proces druku realizowany jest dzięki zaprojektowanej przez XTPL głowicy osadzonej na platformie (drukarka), która pozwala na precyzyjne nanoszenie tuszu na podłoże. Nanocząstki w tuszu z początku rozłożone są chaotycznie, jednak pod wpływem zewnętrznego pola elektrycznego tworzą ultracieńkie linie przewodzące prąd elektryczny.

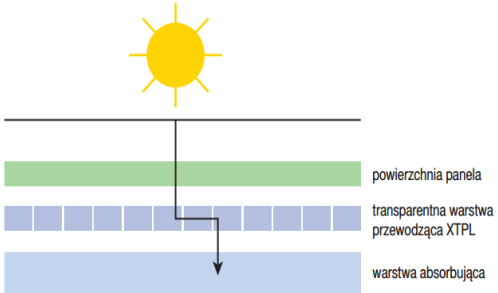
Proces druku związany jest z wieloma zjawiskami fizycznymi, włączając w to elektrostatykę, elektrodynamikę, dynamikę płynów czy dynamikę molekularną. W celu pełnej kontroli nad procesem i możliwościami jego udoskonalania, XTPL tworzy kompleksowe modele numeryczne oraz stosuje zaawansowaną charakteryzację tuszów i nadrukowanych linii. Symulacje numeryczne wspomagają pracę eksperymentalną, a wyniki pomiarów pozwalają ulepszać modele numeryczne i przeprowadzać bardziej precyzyjne obliczenia.

Technologia XTPL jest atrakcyjna szczególnie dla producentów paneli fotowoltaicznych i wyświetlaczy ciekłokrystalicznych. Światło wchodzące do ogniwa słonecznego, w dzisiaj produkowanych urządzeniach, odbija się od linii przewodzących. Linie XTPL są tak cienkie, że promienie słoneczne nie odbijają się, a jedynie załamują, co zwiększa absorpcję energii słonecznej. W przypadku urządzeń mobilnych natomiast światło emitowane przez nie trafia na przeszkodę w postaci przewodów. Cienkie linie przewodzące XTPL sprawiają, że światło ma do pokonania mniejszą przeszkodę, przez co przy zużyciu mniejszej ilości energii można uzyskać tę samą jasność wyświetlacza. To przekłada się m.in. na żywotność baterii.

Schemat działania wyświetlacza



Schemat działania ogniwa fotowoltaicznego



Rynkowe wykorzystanie technologii

Zgodnie ze strategicznymi założeniami Spółki, komercjalizowana przez XTPL technologia wykorzystywana będzie przy wytwarzaniu nowej generacji przezroczystych warstw przewodzących (TCF).

Warstwy TCF to podstawowy materiał wykorzystywany w branży producentów paneli fotowoltaicznych, wyświetlaczy, ekranów dotykowych oraz elastycznej elektroniki. Działanie tych urządzeń opiera się m.in. na zastosowaniu materiałów o jak największej neutralności wobec światła (absorbowanego bądź emitowanego przez urządzenie) i jednocześnie z jak najwyższymi parametrami przewodzenia (dzięki nim zamykany jest obwód elektryczny, co odpowiada np. za zidentyfikowanie dotyku na ekranach smartfonów czy przepływ prądu w ogniwie fotowoltaicznym).

Tak szerokie spektrum zastosowań przekłada się na wartość rynku TCF, która szacowana jest obecnie na około 5 mld USD (według szacunków Emitenta na podstawie m.in. raportu IDTechEx z 2016 r., danych z serwisu www.statista.com).

Obecnie najczęściej stosowane warstwy TCF to warstwy tlenku indowo-cynowego (ang. indium-tin oxide ITO). ITO jest rozwiązaniem opartym na indzie, pierwiastku rzadkim, a dodatkowo, którego podaż w skali globalnej jest w większości kontrolowana przez Chiny (skupiają ponad 50% globalnej produkcji ITO, podczas gdy drugi w kolejności producent Korea ma 15% udział w rynku, dane na podstawie raportu IDTechEx z 2016 r.). ITO występuje głównie na dwóch nośnikach, szkle oraz tworzywach sztucznych (warstwy ITO nanoszone są na nośnik poprzez próżniowe natryskiwanie) i pozostaje wystarczająco dobrym rozwiązaniem pod względem technologicznym dla rynkowych zastosowań, oferując akceptowalne parametry transparentności optycznej oraz efektywności elektrycznej.

Rynek warstw TCF w ostatnim czasie kształtowany jest przez dwa zjawiska, presję na coraz niższe ceny oraz rozwój nowych technologii i rozwiązań z zakres elektroniki użytkowej, w tym tzw. elastycznej. Spadek cen TCF na przestrzeni ostatnich czterech lat z poziomu 25-35 USD/m2 jeszcze w 2013 r. do obecnych 18-22 USD/m2 wywołany został przez rosnąca konkurencję na rynku, w tym również ze strony alternatywnych w stosunku do ITO rozwiązań technologicznych. Dominujący na rynku TCF producenci rozwiązań opartych na ITO zmuszeni zostali do rywalizacji w oparciu o wojnę cenową, co miało być skuteczną strategią pozwalającą zachować udziały w rynku. Spadek cen i marż stał się równocześnie ekonomiczną bariera wejścia na rynek dla producentów rozwiązań alternatywnych w stosunku do ITO.

Aktualne ceny warstw TCF na rynku zdominowanym przez ITO znajdują się na poziomie (18-22 USD/1m2), który nie daje przestrzeni do tak znacznych obniżek cen jak na przestrzeni ostatnich 4 lat. Z kolei rozwój elektroniki użytkowej oraz nowych technologii, w tym tzw. elektroniki elastycznej wymaga od wykorzystywanych w nich warstw TCF o wiele lepszych parametrów technicznych, niż tych, które dostarczają obecnie rozwiązania oparte na ITO. Uwzględniając ponadto niestabilne ceny indu, jego ograniczone zasoby i dominację rynkową Chin - rozwiązania oparte na ITO przestają być wystarczające, zarówno od strony technologicznej (zbyt słabe parametry), ekonomicznej (niższa efektywność) jak i biznesowej (ITO nie nosi znamion technologii przełomowej, która mogłaby zmienić reguły gry na rynku). Producenci szukają zatem wydajniejszych technologicznie i tańszych rozwiązań, które jednocześnie pozwolą im się uniezależnić od rzadkiego pierwiastka jakim jest ind.

Ewolucja rynku i poszukiwanie alternatyw do ITO, doprowadziła do powstania nowych rozwiązań technologicznych, które stanowią podstawę wytwarzania warstw TCF nowej generacji. Do najlepiej rozwiniętych można obecnie zaliczyć warstwy TCF oparte o:

- nanodruty srebra
- siatki metaliczne
- nanorurki węglowe
- polimery przewodzące
- grafen.

Szansą na zdobycie istotnej pozycji rynkowej dla producentów nowej generacji warstw TCF jest transformacja jaką przechodzi rynek szeroko pojmowanej elektroniki: od rynku kontrolowanego przez podaż do rynku ograniczonego przez popyt (dla istniejących urządzeń, warstwy oparte o ITO pozostaną dominującym rozwiązaniem). Konsumpcja sprzętu elektronicznego nie rośnie już tak wyraźnie, producenci poszukują nowych rynków zbytu, jednym z kierunków jest elektronika elastyczna, drukowana. Podobne trendy widać w sektorze fotowoltaiki, gdzie rozwiązania „smart window" oraz nacisk na wzrost efektywności ogniw wymagają warstw TCF nowej generacji (transparentność optyczna, efektywność energetyczna, koszt wytworzenia, w niektórych zastosowaniach również elastyczność). Nakładają się na to wymagania związane z podniesieniem trwałości produktów oraz zwiększeniem elastyczności.

Opracowana przez XTPL technologia będzie stanowiła odpowiedź wszystkie wskazanych powyżej wyzwań rynku TCF. Umożliwi również rozwój nowych produktów finalnych na docelowych rynkach zastosowań, w szczególności zawierających elastyczne warstwy przewodzące, co stanowi istotną przewagę konkurencyjną nad ITO. Krystaliczne warstwy ITO nie są kompatybilne z elastycznymi podłożami (pękają podczas zginania, tracąc swoje właściwości), co eliminuje je z zastosowań w dynamicznie rozwijającym się obszarze elastycznej elektroniki (elastyczne wyświetlacze, elastyczne ogniwa słoneczne, itd.).

Zapotrzebowanie na warstwy TCF nowej generacji jest faktem potwierdzanym m.in. przez prowadzone liczne projekty badawcze dotyczące alternatyw dla ITO, m.in. europejskie projekty badawcze: "ALTITUDE - ALTernative to Indium Tin Oxide materials for sustainable growth of displays, solar and automobile industries" i "HIFLEX – Highly Flexible Printed ITO-free OPV Modules".

Rozwijana przez XTPL technologią oferuje potencjalnym klientom parametry pokrywające się z oczekiwaniami rynku:

- wyższa od ITO transparentność (przezierność optyczna)
- niższa od ITO rezystancja elektryczna (większa wydajność energetyczna)
- wyższa od ITO elastyczność (nowe zastosowania – elastyczna elektronika użytkowa)
- znacznie niższy koszt niż w przypadku ITO (brak pierwiastków ziem rzadkich, brak drogich procesów paterningu – m.in. fotolitografii)

4.14.3 Podstawowe produkty

Na obecnym etapie rozwoju spółka jeszcze nie ma docelowego produktu (drukarki przemysłowej), gdyż jej działalność skupia się obecnie na rozwoju i pracach nad uprzemysłowieniem innowacyjnej technologii, która rozwija od momentu powstania.

Podczas targów IDTechEx Printed Electronics Europe, które odbyły się w Berlinie 10 i 11 maja XTPL zaprezentowała prototyp drukarki laboratoryjnej oraz kompatybilne z nią nanotusze. Drukarka wyposażona w precyzyjną głowicę dozującą tusz dedykowana będzie m.in. inżynierom z działów R&D, którzy będą mogli wykorzystywać technologię XTPL w swoich pracach badawczo-rozwojowych oraz szybkim prototypowaniu. Sprzedaż drukarek laboratoryjnych wraz z nanotuszem stanowi etap pośredni (tzw. ewaluację technologii) w procesie pełnej komercjalizacji do zastosowań przemysłowych.

4.14.4 Zasoby Spółki

Zespół

XTPL to interdyscyplinarny zespół skupiający kompetencje technologiczne oraz biznesowe. Część technologiczna składa się z naukowców i technologów (w tym 6 osób z tytułem doktora) z

doświadczeniem w pracy z przemysłem w kraju i zagranicą w zakresie: chemii, fizyki, elektroniki, inżynierii, materiałowej. Z kolei część biznesową tworzą osoby z doświadczeniem i sukcesami w obszarze rozwoju produktów, marketingu, finansów, sprzedaży B2B, rynku kapitałowego oraz z doświadczeniem we współpracy z dużymi, światowymi korporacjami i instytutami badawczymi.

Dr Filip Granek – Prezes Zarządu

Lider naukowo-technologiczny projektu, to jeden z najlepszych na świecie specjalistów w zakresie nowoczesnych technologii wytwarzania ogniw słonecznych oraz technologii opartych o nanomateriały. Przez blisko 10 lat pracował w najbardziej prestiżowych, międzynarodowych placówkach badawczych i przedsiębiorstwach typu Hi-Tech, m.in. Fraunhofer ISE (Niemcy), ECN (Holandia), ANU (Australia), Kingstone Semiconductor Company Ltd. (Chiny). Kierował pracami badawczymi w ścisłej współpracy z największymi przedstawicielami branży fotowoltaicznej z Europy, Azji oraz USA. Laureat wielu nagród i wyróżnień, m.in. stypendium Burgena (Akademia Europea), stypendium Fundacji na rzecz Nauki Polskiej, członek prestiżowej Young Academy of Europe, stypendium Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego dla wybitnych młodych naukowców, stypendium nimieckiego DAAD, prestiżowy grant badawczy LIDER finansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, wyróżniony w rankingu wybitnych innowatorów nowej Europy „New Europe 100 Challengers". Autor 70 publikacji naukowych i 30 międzynarodowych zgłoszeń patentowych i patentów.

Patenty

Metoda druku XTPL oraz formuła tuszu objęta jest wnioskiem patentowym złożonym w 2016 r. we współpracy z brytyjską kancelarią Gill Jennings & Every LLP. Ochrona patentowa rozszerzana będzie na ok 30 krajów świata. Tusz docelowo będzie produkowany w modelu podwykonawczym przez zewnętrznego partnera. Na początku maja br. Emitent złożył drugi wniosek patentowy o tytule "Sposób i układ do wytwarzania jednowymiarowych struktur cząstek", będący kolejnym elementem rodziny patentowej XTPL.

Certyfikaty, nagrody i wyróżnienia

XTPL jest zwycięzcą i finalistą wielu konkursów w Polsce i za granicą. Firma wygrała pierwszą polską edycję organizowanego przez MIT Enterprise Forum Poland akceleratora na licencji Massachusetts Institute of Technology, zdobyła także jeden z największych grantów w drugiej edycji konkursu organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Otrzymała jako jedna z nielicznych polskich spółek prestiżowy europejski grant SME Instruments. Jako pierwsza polska firma została finalistą odbywającego się co dwa lata, uznanego konkursu fotonicznego InPho Venture Summit w Bordeaux, we Francji. XTPL jest też pierwszą i jedyną spółką, która jako zwycięzca konkursu krajowego reprezentowała nasz kraj w finale międzynarodowego konkursu Climate Venture Summit we Frankfurcie, w Niemczech.

Na początku maja br. Spółka XTPL wzięła udział w najważniejszych na świecie targach elektroniki drukowanej IDTechEx Printed Electronics w Berlinie, podczas których przedstawiła prototyp urządzenia do taniego drukowania ultra cienkich linii przewodzących prąd. Rozwiązanie zostało natychmiast zauważone i docenione – kapituła targów (w której zasiedli przedstawiciele największych firm i instytutów z branży) przyznała XTPL nagrodę Technical Development Manufacturing Award – jedno z najistotniejszych branżowych wyróżnień.

Pozostałe nagrody, wyróżnienia:

- AULERY 2016 - zwycięzca konkursu i zdobywca specjalnego wyróżnienia PR NEWS WIRE
- ABSL Start-UP ChAllenge - finalista prestiżowego konkursu organizowanego przez największą organizację w Polsce skupiającą firmy BPO

- Wolves Summit - finalista największego, międzynarodowego wydarzenia networkingowego w Europie Środkowo-Wschodniej

Relacje z potencjalnymi kontrahentami oraz rynkowa świadomość technologii XTPL

XTPL podpisała już listy intencyjne z następującymi podmiotami:

- DuPont – jeden z największych na świecie koncernów działających w branży materiałowej
- Fraunhofer ISE – czołowy światowy instytut zajmujący się fotowoltaiką
- TrinaSolar – jeden z największych na świecie producentów paneli słonecznych
- Kingstone – dostawca komponentów do ogniw fotowoltaicznych

4.14.5 Model biznesowy i Strategia rozwoju

Proces komercjalizacji

Proces komercjalizacji technologii XTPL i rozpoczęcia działalności operacyjnej od strony biznesowej realizowany jest w trzech fazach:

- **Faza I** (obecny etap na datę Memorandum) – opracowanie prototypu drukarki i formuły tuszu kompatybilnego z drukarką. Na tym etapie Emitent nie osiąga przychodów z działalności operacyjnej, działalność finansowana jest w większości przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł w postaci m.in. grantów i dotacji.
- **Faza II** (IV kw. 2017r. II kw. 2019r.) – produkcja i sprzedaż drukarek laboratoryjnych (wraz z nanaotuszem) z przeznaczeniem do centrów badawczo – rozwojowych, zarówno przemysłowych jak i naukowych. Celem tej fazy jest:
    - walidacja technologii (zaprezentowanie jej działom badawczym i technologicznym potencjalnych klientów oraz osobom opiniotwórczym w branży), zbudowania relacji na poziomie technologicznym (niezbędne dla efektywnego dalszego rozwoju technologii)
    - umożliwienie klientom prototypowania (prototypowe warstwy TCF do nowych aplikacji)
    - uzyskanie pierwszych przychodów – potwierdzenie możliwości komercjalizacji technologii
    - uzyskanie informacji zwrotnej odnośnie potencjalnych innych zastosowań technologii

Na etapie Fazy II Emitent wykorzystuje narzędzia metody Lean Startup, w tym zmodyfikowane w oparciu o własną specyfikę działanie oparte o MVP (minimum viable product – produkt o kluczowej funkcjonalności) w postaci drukarki laboratoryjnej. Drukarka ta będzie kierowana do jednostek B+R biznesowych i naukowych, które łącznie, z punktu widzenia MVP można postrzegać jako grupę testerów.

Dzięki umiejętnemu wykorzystaniu grupy testerów Emitent uzyska informacje zwrotne, pozwalające na zredukowanie liczby uchybień i pomyłek a co za tym idzie, wypuszczenie na rynek produktu bardziej dopracowanego, doskonalszego, stanowiącego punkt odniesienia dla konstrukcji drukarki przemysłowej. Ponadto klienci realizować mogą w oparciu o posiadane rozwiązanie własne projekty R&D co może zaowocować współpracą również poza głównymi rynkami Emitenta.

W tej fazie Emitent zakłada uzyskanie pierwszych przychodów, generowanych przez sprzedaż i wynajem drukarek laboratoryjnych oraz sprzedaż nanotuszy do nich. Uzyskanie przychodów możliwe będzie po zakończeniu fazy beta testów rozwiązania technologicznego (najwcześniej po ok. 4 – 6 miesiącach od rozpoczęcia tej fazy)

- **Faza III** (od II kw. 2019r.) – produkcja i sprzedaż drukarek przemysłowych i nanotuszy do szerokich zastosowań w produkcji TCF nowej generacji. Drukarka przemysłowa będzie różniła się od laboratoryjnej zarówno rozmiarem, funkcjonalnością (większa wydajność), jak i stopniem

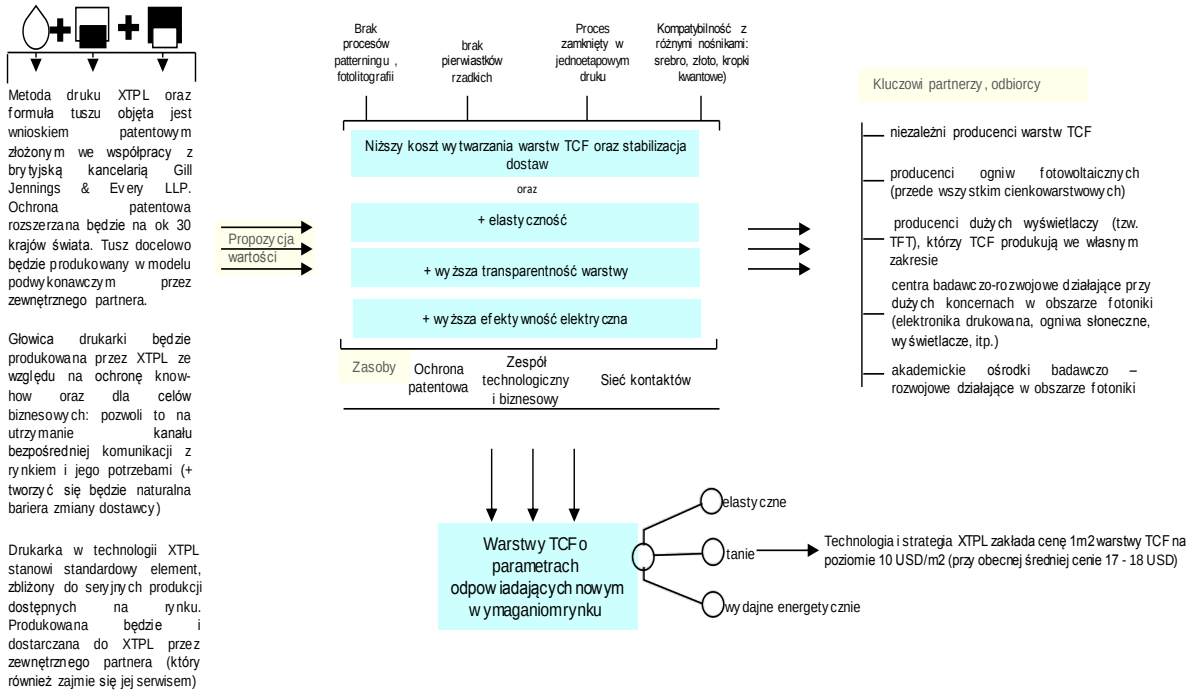
dojrzałości technologicznej (dodatkowe prace rozwojowe niezbędne do przejścia z poziomu technologicznego drukarki laboratoryjnej, oparte o informacje zebranie dzięki podejściu MVP).

W ramach tej fazy Emitent zakłada, że drukarka produkowana będzie przez zewnętrznego partnera (na zlecenie XTPL), głowica drukująca przez XTPL, a nanotusz przez podwykonawcę. XTPL bezpośrednio sprzedawać będzie nanotusz (wykonany w oparciu o zdolności produkcyjne partnera) oraz głowice drukarki a także usługę wdrożenie technologii u klienta (doradztwo technologiczne).

W tej fazie Emitent zakłada uzyskanie przychodów, generowanych przez sprzedaż głowic drukujących (przychody jednorazowe), nanotuszu (sprzedaż powtarzalna) oraz usługi wdrożeniowe dedykowane nowej technologii (sprzedaż jednorazowa)

Model biznesowy

Ideą działalności XTPL jako innowacyjnej spółki inżynieryjnej jest docelowe ogniskowanie działalności nie na samej produkcji urządzeń drukujących, a przede wszystkim na wyższych poziomach łańcucha wartości producentów w branżach wykorzystujących warstwy TCF. Technologia XTPL oferuje producentom wyświetlaczy i ogniw fotowoltaicznych podniesienie wydajności oraz obniżenie kosztów. Spółka rozpoczyna działalność od dostarczania klientom kompleksowego rozwiązania technologicznego w postaci tuszu, głowicy drukującej i samej drukarki.



XTPL wdraża perspektywiczną strategię biznesową: spółka chce dostarczać odbiorcom z branży elektroniki drukowanej kompleksowe rozwiązanie technologiczne, czyli urządzenia (drukarki laboratoryjne, drukarki przemysłowe) i nanotusze. Drukarki gwarantują przychód jednorazowy, a tusze przychód powtarzalny.
Docelowo Emitent chce dostarczać wartość na wszystkich etapach łańcucha wartości.

Najważniejsze działania strategiczne planowane przez Emitenta w obszarze komercjalizacji technologii:

- przygotowanie do produkcji seryjnej i sprzedaży drukarek laboratoryjnych (w tym beta testy u potencjalnych klientów) – 2017/2018
- rozbudowa rodziny patentowej związanej z technologią XTPL 2018

- promocja technologii na wybranych międzynarodowych imprezach targowych 2017-2019
- utworzenie dedykowanych struktur business developmentu i sprzedaży 2017/2018
- nawiązanie współpracy w zakresie R&D z potencjalnymi klientami oraz instytutami badawczymi z obszaru elektroniki drukowanej 2018
- rozwój działalności laboratorium aplikacyjnego oraz tworzenie kolejnych laboratoriów aplikacyjnych (w tym badanie nowych zastosowań) 2017/2018
- projektowanie i budowa prototypu głowic drukujących do zastosowań przemysłowych 2018/2019
- pozyskanie dodatkowego dofinansowania o charakterze dotacyjnym do wsparcia fazy komercjalizacji technologii 2018

4.14.6 Konkurencja

Poniżej przedstawiono krótką charakterystykę producentów warstw TCF nowej generacji i ich technologii, które w ocenie Emitenta stanowią potencjalna konkurencję dla XTPL. Podmioty te koncentrują się na otrzymaniu warstw o jak najwyższym parametrze transparentności optycznej i najniższym parametrze rezystancji powierzchniowej (Rsh), przy zachowaniu niskich kosztów ich wytwarzania.

- Agfa i linia produktowa Orgacon (Holandia) - rozwija technologie warstw na bazie polimeru przewodzącego PEDOT. Warstwy te charakteryzują się dobrymi własnościami mechanicznymi (elastyczność), jednak z uwagi na ograniczone własności elektryczne polimeru PEDOT, ograniczają Rsh do ok. 80 Ohm/m2

- Cambrios Advanced Materials (USA) - rozwija od wielu lat technologię nanodrutów srebra oraz otrzymywania na ich bazie warstw TCF. Warstwy firmy Cambrios charakteryzują się dużą transparentnością optyczną, jednak nie osiągają Rsh mniejszego niż 30 Ohm/m2. Jest to jednocześnie jedna z najbardziej dojrzałych firm stanowiących potencjalną konkurencję dla XTPL

- Canatu (Finlandia) - rozwija technologię opartą na nanorurkach węglowych. Warstwy te jednak z uwagi na ograniczone przewodnictwo elektryczne nanorurek węglowych osiągają parametr Rsh ok. 30 Ohm/m2., ale kosztem słabszej transparentności optycznej

- ClearJet (Izrael) – rozwija technologię warstw TCF opartych o nanocząstki srebra przy zastosowaniu techniki druku cyfrowego. Firma nie podaje do publicznej wiadomości właściwości elektro-optycznych dla opracowywanej przez siebie technologii

- C3Nano (USA) – rozwija technologię opartą o nanorurkach węglowych i nanodrutach srebra, przy czym w ostatnich latach koncentruje się na drugiej z powyższych technologii. Warstwy C3Nano osiągają Rsh na poziomie ok. 25 Ohm/m2 i transparentność optyczną na poziomie 98%.

- PolyIC Inc. (Niemcy) - rozwija technologię siatek metalowych, tzw. “metal mesh”, dzięki którym produkowana w ten sposób warstwy TCF osiągają bardzo dobre parametry pod względem przewodnictwa elektrycznego (Rsh na poziomie kilku Ohm/m2.) Linie przewodzące są jednak na tyle duże, że powodują załamywanie światła i pewnego rodzaju rozmycia obrazu po przejściu światła przez te warstwy.

- Rolith Inc (USA) – rozwija technologię produkcji Rolling Mask Lithography, kótra pozwala firmie oferować zróżnicowane produkty, w tym warstwy antyrefleksyjne, samoczyszczące, czy warstwy do zabezpieczania przedmiotów. Rolith rozwija także technologię submikronowych siatek metalicznych, która w ocenie Emitenta stanowi najbliższą konkurencję dla technologii XTPL. To co odróżnia technologię XTPL to jednak prostszy i tańszy proces produkcji. Metody litograficzne rozweijane przez Rolith charakteryzuje bowiem wieloetapowość (m.in. nanoszenie fotorezystu, naświetlanie z wykorzystaniem odpowiedniej maski, trawienie, napylanie próżniowe cienkiej

warstwy metalicznej oraz usunięcie fotorezystu). Są to także metody wymagające wysokich nakładów inwestycyjnych.

- SKC Polymer TC (Korea Południowa) – firma chemiczna oferująca m.in. warstwy dla producentów wyświetlaczy, czy dla fotowoltaiki. Posiada w swojej ofercie także polimerowy TCF przeznaczony dla ekranów dotykowych, cienkowarstwowych baterii słonecznych oraz wyświetlaczy typu e-papier. Warstwy z powyższego polimeru charakteryzują się dobrą transmisją optyczną na poziomie 88%, ale równocześnie zbyt wysoką rezystancją powierzchniową > 250 Ohm/m2.

- Scrona AG (Szwajcaria) – opracowuje głowice drukujące nano tusz z bardzo dużą dokładnością. Po dokonaniu zgłoszenia patentowego przestała publikować informację na temat dalszych prac.

W ocenie Emitenta na rynku nie ma obecnie dostępnych warstw TCF nowej generacji o rezystancji powierzchniowej <30 Ohm/m2 i o równocześnie zadowalającej transparentności, które stanowiłyby bliską konkurencję dla technologii XTPL. Konkurencyjne parametry daje jedynie technologia firmy Rolith, ta jednak charakteryzuje się znacznie droższą metodą produkcji.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie znanych Emitentowi na datę Memorandum konkurencyjnych rozwiązań w odniesieniu do parametrów osiągalnych dzięki technologii XTPL

Technologia	Opór <10 Ohm/m2	Transparentność >97%	Elastyczność	Konkurencja
XTPL	TAK	TAK	TAK	
ITO	NIE	NIE	NIE	Obecny standard
Siatki metalowe	TAK	NIE	TAK	PolyIC, UniPixel, Rolith, FujiFilm, O-Film, CimaNanotech, ClearJet, 3M
Węglowe nanorurki	NIE	NIE	TAK	Canatu, Eikos, C3Nano, CNTouch
Grafen	NIE	TAK	TAK	R&D phase
Polimery przewodzące	NIE	NIE	TAK	Hereaus, Agfa-Gevaert, Kodak
Nanodruty srebra	NIE	TAK	TAK	C3Nano, Cambrios, Seashell Technologies

Uzyskane parametry technologiczne już w skali laboratoryjnej potwierdzają przewagę funkcjonalną technologii XTPL nad dostępnymi obecnie na rynku metodami wytwarzania warstw TCF.

4.14.7 Szanse rynkowe i istotne przewagi

Szanse rynkowe:

- technologia XTPL innowacyjna w skali globalnej
- szerokie zastosowanie: m.in. w globalnych branżach cienkowarstwowych ogniw słonecznych oraz w branży producentów wyświetlaczy, ekranów dotykowych oraz elastycznej elektroniki
- globalne zapotrzebowanie: technologia pozwala zastąpić drogi, rzadki i kontrolowany przez jeden kraj (Chiny) pierwiastek ind w transparentnych warstwach przewodzących prąd (TCF)
- rosnąca wartość rynku TCF
- rozwój fotowoltaiki: według szacunków do 2050 roku energia słoneczna stanie się największym źródłem energii elektrycznej na świecie, a jej 16% będzie pochodziło właśnie z ogniw fotowoltaicznych
- potencjalne inne zastosowania (elektronika drukowana, bioinżynieria, mikroelektronika itd.)

Silne strony i przewagi:

- przełomowe parametry: technologia XTPL ma wyższą od wykorzystywanego obecnie w warstwach TCF ITO (ang. indium tin oxide) transparentność, niższą od ITO rezystancję elektryczną i jednocześnie umożliwia elastyczność powierzchni która pokryta jest warstwą przewodzącą
- zainteresowanie odbiorców: spółka podpisała już pierwsze listy intencyjne z zainteresowanymi współpracą firmami, w tym m.in. od: Trina Solar (Chiny) i DuPont (USA). Kolejne rozmowy są w toku
- technologia chroniona zgłoszeniem patentowym.
- kapitał ludzki: interdyscyplinarny, dobrze zbalansowany zespół składający się z ekspertów technologicznych i biznesowych z wieloletnim, często międzynarodowym doświadczeniem
- zaufanie ze strony ekspertów: XTPL została zwycięzcą pierwszej polskiej edycji organizowanego przez MIT Enterprise Forum Poland akceleratora na licencji Massachusetts Institute of Technology, technologia XTPL została nagrodzona na prestiżowych targach branżowych z zakresu elektroniki drukowanej IDTechEx Printed Electronics w Berlinie w maju 2017r., zdobyła także trzeci największy grant w drugiej edycji konkursu organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

4.15 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Emitent nie posiada istotnych aktywów trwałych. Sprzęt, w tym wyposażenie laboratorium, urządzenia do praca nad technologią są finansowane ze środków własnych bądź zewnętrznych.

4.16 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym, ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe, likwidacyjne, ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiekolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, likwidacyjnego, ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

4.17 Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami administracji publicznej, 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, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Nie są prowadzone oraz nie były prowadzone przez okres ostatnich dwunastu miesięcy żadne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową

Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiekolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.18 Zobowiązania emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Główne grupy zobowiązań Emitenta na 31 grudnia 2016 r. przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015 r. *	31.12.2016 r.
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**46 196,80**	**862 377,42**
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	46 196,80	749 023,40
Kredyty i pożyczki	-	350 220,47
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Z tytułu dostaw i usług	11 057,65	184 757,23
Zaliczki na otrzymane dostawy	-	-
Z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń	15 332,28	77 001,31
Z tytułu wynagrodzeń	19 326,87	104 881,29
Inne	480,00	32 163,10
Rozliczenia międzyokresowe	-	113 354,02

**dane poprzednika prawnego Emitenta*
źródło: Emitent

Na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31 grudnia 2016 r. składały się pożyczki od członków rady nadzorczej Emitenta i osób z nimi powiązanych oraz istotnego akcjonariusza, na łączną kwotę kapitału 345.000,00 zł których termin spłaty przypada na dzień 30.06.2017 r.

Na rozliczenia międzyokresowe na 31 grudnia 2016 r. składały się wartość zaliczek na dotację na budowę środków trwałych i prace rozwojowe.

Na 31 grudnia 2016 r. Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych ani pozabilansowych za wyjątkiem poniższych:

Zobowiązania warunkowe udzielone przez Spółkę w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów finansowanych ze środków europejskich :

1. Projekt "Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego do wytwarzania nowej generacji warstw TCF do zastosowań w wyświetlaczach oraz cienkowarstwowych ogniw fotowoltaicznych". POIR.01.01.01-00-1690/15, Program Operacyjny Inteligentny Rozwój – weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 9,9 mln zł plus odsetki

2. Projekt "Dokonanie zgłoszenia patentowego w procedurze PCT dla metody wytwarzania ultra-cienkich przewodzących linii metalicznych" nr POIR.02.03.04-02-0001/16, Program Operacyjny Inteligentny Rozwój– weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 0,4 mln zł plus odsetki
3. Projekt GO_GLOBAL: Opracowanie strategii ekspansji na rynek Stanów Zjednoczonych dla technologii transparentnych warstw przewodzących wytwarzanych metodą XTPL Nr GO_GLOBAL.PL(II)-0011/16, Program GO_GLOBAL.PL Zwiększenie skali komercjalizacji na rynkach światowych wyników badań naukowych lub prac rozwojowych polskich firm - weksel na 200% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 0,2 mln zł plus odsetki

4.19 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.20 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego Memorandum Informacyjnego, nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- maj 2017 r. – główny akcjonariusz Emitenta, Leonarto Sp. z o.o. udzieliła Emitentowi pożyczki na kwotę kapitału 1 mln zł, z datą spłaty 31.12.2017 r., zabezpieczonej wekslem in blanco z deklaracją wekslową. Środki z pożyczki będą wykorzystywane do finansowania prac dalszymi etapami komercjalizacji technologii XTPL.

4.21 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo emitenta

4.21.1 Osoby zarządzające

Zgodnie z § 20 Statutu Emitenta, w skład zarządu Emitenta wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.

Na Dzień Memorandum Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

- Filip Granek - Prezes Zarządu (kadencja do 2020 r.)
- Sebastian Młodziński - Członek Zarządu (kadencja do 2020 r.)

Filip Granek – Prezes Zarządu

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Współtwórca spółki XTPL S.A., posiada piętnastoletnie doświadczenie w prowadzeniu prac naukowo-badawczych. Ekspert w zakresie nanotechnologii, elektroniki drukowanej, nowoczesnych ogniw słonecznych oraz nowoczesnych procesów technologicznych do wytwarzania elementów półprzewodnikowych. Ośmioletnie doświadczenie w kierowaniu zespołami naukowymi i w kierowaniu projektami B+R w Polsce i za granicą. Ośmioletnie doświadczenie w międzynarodowym prowadzeniu prac badawczych na styku nauki i biznesu w Holandii (Instytut Energy Research Centre of the Netherlands ECN), Niemczech (Instytut Franunhofer Institute for Solar Energy Systems ISE), Australii (Uniwersytet Australian National Univesrity ANU) oraz w Chinach. Kierował projektami naukowymi finansowanymi przez Unię Europejską (Horyzont 2020), Fundację na rzecz Nauki Polskiej FNP, Narodowe Centrum Badań i Rozwoju NCBR prywatne przedsiębiorstwa (krajowe i międzynarodowe): Kingstone, SolarWorld, Rena, Synova, REC Solar, Manz, Q-Cells, ML System, i inne. We Wrocławskim Centrum Badań EIT+ zbudował od zera nowe laboratorium i interdyscyplinarny zespół naukowy, który obecnie realizuje szereg projektów badawczych. Autor kilkunastu międzynarodowych wniosków patentowych, oraz blisko 70ciu publikacji naukowych. Stypendysta mi.in: FNP, MNiSW, Academia Europea, Politechnika Wrocławska, DAAD, Fraunhofer Gesselshaft, Leonardo da Vinci.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Filip Granek nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech 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

- Techlabox Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – członek zarządu oraz udziałowiec (do chwili obecnej)
- Techlabox Sp. z o.o. SK z siedzibą w Krakowie – członek zarządu komplementariusza (do chwili obecnej)
- UTPL Sp. z o.o. – udziałowiec (do chwili obecnej)
- TPL Sp. z o.o. – udziałowiec do chwili obecnej
- AMA Invest Sp. z o.o. - udziałowiec

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Filip Granek w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Filip Granek w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Filip Granek nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest 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
Filip Granek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sebastian Młodziński – Członek Zarządu
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego
W latach 1998-2002 pracownik Optimus S.A na stanowiskach Dyrektor s. Produktów, Dyrektor ds. Rozwoju, Dyrektor Zarządzający. Od 2001 roku przedsiębiorca założyciel i obecny udziałowiec Young Consulting od 2004 roku partner BRE Bank SA (obecnie Mbank SA). Od 2006 roku założyciel agencji reklamowej Symetria (obecnie Star&Ring).W 2014 założyciel i udziałowiec Techlabox Sp. z o.o., spółki działającej w branży nowych technologii (B+R). Od 2015 roku Prezes Zarządu w XTPL Sp z o.o. Współzałożyciel Fundacji Europa +. Członek Rady Nadzorczej fundacji TED. W latach 2008-2010 wykładowca przedmiotów finansowych na Uczelni WSBNLU.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta
Sebastian Młodziński nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki. Sebastian Młodziński prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą Star&Ring Sebastian Młodziński.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech 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

- Young Consulting Monika Dziubanowska-Kalarus Spółka Komandytowa - udziałowiec, komandytariusz (do chwili obecnej),
- Techlabox Sp, z o.o. - prezes zarządu (do chwili obecnej) i udziałowiec,
- Techlabox Sp. z o.o. Spółka Komandytowa - prezes zarządu komplementariusza (do chwili obecnej),
- UTPL Sp. z o.o. - prezes zarządu i udziałowiec (do chwili obecnej),
- TPL Sp. z o.o. - prezes zarządu (do marca 2017) i udziałowiec (do chwili obecnej),
- AMA Invest Sp. z o.o. – prezes zarządu i udziałowiec (do chwili obecnej)

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego
Sebastian Młodziński w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Sebastian Młodziński w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Sebastian Młodziński nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest 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
Sebastian Młodziński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.21.2 Osoby nadzorujące

Zgodnie z § 17 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza Emitenta składa się z co najmniej trzech członków, a w przypadku, gdy Spółka będzie spółką publiczną, w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Na Dzień Memorandum Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

- Konrad Pankiewicz (kadencja od 2016 r. do 2019 r.)
- Agnieszka Młodzińska - Granek (kadencja od 2016 r. do 2019 r.)
- Maja Młodzińska (kadencja od 2016 r. do 2019 r.)

Konrad Pankiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego
Absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. Od 16 lat związany profesjonalnie ze sprzedażą i marketingiem. Współzałożyciel giełdowej Grupy SMT SA (wcześniej Grupy ADV), w której przez 15 lat jako Prezes Zarządu odpowiadał za rozwój i strategię. Ma 10 letnie doświadczenie związane z rynkami kapitałowymi. Osobiście odpowiedzialny za debiut Adv.pl SA na rynku NewConnect (2007) oraz przejście spółki jako Grupa ADV SA na GPW (2011). Wprowadził również na giełdę spółki SMT Software SA (2010) oraz Codemedia SA (2011). Był odpowiedzialny za sprzedaż Lemon Sky (agencja interaktywna) do międzynarodowej korporacji reklamowej (WPP), oraz spółki SMT Software Services do Enterprise Investors (169 mln zł)

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta
Konrad Pankiewicz nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech 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

- Prezes Zarządu iAlbtros Group SA (historycznie)
- Prezes Zarządu Leonarto Sp. z o.o. oraz wspólnik - aktualnie
- Prezes Zarządu Leonarto.vc Sp. z o.o. oraz wspólnik (aktualnie)
- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Europejski Fundusz Medyczny SA (aktualnie)
- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Codemedia SA (aktualnie)
- Członek Rady Nadzorczej – Quarticon Sp. z o.o. (aktualnie)
- Członek Rady Nadzorczej - Bioavlee Sp .z o.o. (aktualnie)
- Prezes Zarządu – Blue Ceriana Sp. o.o. (aktualnie)
- Prezes Zarządu – Synaptise SA (aktualnie)
- Prezes Zarządu – Parrot 9 Sp. z o.o. (aktualnie)

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Konrad Pankiewicz w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Konrad Pankiewicz w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Konrad Pankiewicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest 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

Konrad Pankiewicz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Agnieszka Młodzińska – Granek – Członek Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Naukowiec, badaczka w dziedzinie nauk społecznych, specjalizująca się w obszarze współpracy nauki i biznesu, partnerstwach międzysektorowych, polityki innowacyjnej. Absolwentka Uniwersytetu Wrocławskiego (Instytut Studiów Międzynarodowych), Albert-Ludwigs Universität Freiburg (Niemcy) i University of Nebraska-Lincoln (USA). Stypendystka Uniwersytetu Wrocławskiego, Europejskiego Funduszu Społecznego, LLP-Erasmus, DAAD. Autorka kilkunastu publikacji w tematyce przedsiębiorczości akademickiej, wykładowczyni na Wydziale Nauk Społecznych Uniwersytetu Wrocławskiego.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta
Agnieszka Młodzińska – Granek nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech 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
Agnieszka Młodzińska – Granek w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, ani wspólnikiem w spółkach prawa handlowego

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego
Agnieszka Młodzińska – Granek w okresie ostatnich pięciu lat nie została skazana na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego
Agnieszka Młodzińska – Granek w okresie ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Agnieszka Młodzińska – Granek nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest 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
Agnieszka Młodzińska – Granek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Maja Młodzińska – Członek rady Nadzorczej
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego
absolwentka Uniwersytetu Jagiellońskiego, ekspert w dziedzinie public relations z ponad 10 letnim doświadczeniem w tym obszarze. W latach 2006 – 2007 dziennikarka Dziennika Polskiego, następnie specjalista PR w Comarch S.A. Od 2007r. współprowadzi agencję działająca w obszarze PR i specjalizująca się w nowych technologiach oraz IT. W latach 2009 – 2015 współpracowała również z agencją reklamową iMEDIUS.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wspólnik w spółce cywilnej Symetria Public Relations Maja Młodzińska Magdalena Grochala spółka cywilna – podmiot świadczący usługi PR na rzecz Emitenta

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech 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
Maja Młodzińska w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, ani wspólnikiem w spółkach prawa handlowego

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego
Maja Młodzińska w okresie ostatnich pięciu lat nie została skazana na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego
Maja Młodzińska w okresie ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Maja Młodzińska nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest 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
Maja Młodzińska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.22 Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na dzień sporządzenia niemniejszego Memorandum przedstawiona została w poniższej tabeli:

Znaczący akcjonariusze Emitenta	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Filip Granek	**303 000**	**19,67%**
Sebastian Młodziński	**300 000**	**19,48%**
Leonarto Sp. z o.o.	**298 000**	**19,35%**
TPL Sp. z o.o.	**140 020**	**9,09%**
Kamil Cisło	**85 720**	**5,57%**
Stefan Twardak	**90 209**	**5,86%**
Pozostali	**323 271**	**20,99%**
RAZEM	**1 540 220**	**100,00%**

Na Dzień Memorandum Informacyjnego ani w okresie ostatnich 2 lat poprzedzających ten dzień w odniesieniu do wskazanych w tabeli powyżej osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie toczy się ani nie toczyło się żadne postępowanie cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, którego wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Hipotetyczna struktura akcjonariatu Emitenta po rejestracji podwyższenia kapitału z tytułu emisji Akcji Oferowanych, przy założeniu uplasowania całości Oferty

Znaczący akcjonariusze Emitenta	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Filip Granek	**303 000**	**17,41%**
Sebastian Młodziński	**300 000**	**17,24%**
Leonarto Sp. z o.o.	**298 000**	**17,12%**
TPL Sp. z o.o.	**140 020**	**8,05%**
Kamil Cisło	**85 720**	**4,93%**
Stefan Twardak	**90 209**	**5,18%**
Akcjonariusze serii M	**250 000**	**14,37%**
Pozostali	**323 271**	**15,70%**
RAZEM	**1 790 220**	**100,00%**

5 Sprawozdania finansowe

5.1 Sprawozdanie finansowe

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2016 r.

I. Informacje ogólne

1. Firma i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji

XTPL SPÓŁKA AKCYJNA
Ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
KRS: 0000619674
Regon: 361898062
NIP: 9512394886

Podstawowy rodzaj działalności:
PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania spółki jest nieograniczony.
Spółka XTPL S.A. powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą XTPL Sp. z.o.o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 25 kwietnia 2016 r. Rep. A Nr 60/2016 i została powołana na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdaniem finansowym objęto okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

4. Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne spółki przekształcanej XTPL Sp. z.o.o. oraz po przekształceniu XTPL S.A.

5. Sprawozdanie finansowe spółki sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie

są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez spółkę działalności.

6. Na podstawie art. 12 ust. 3 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) Spółka na dzień przekształcenia nie zamykała i nie otwierała ksiąg rachunkowych.
Sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

II. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

1. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowymi trwa 12 pełnych kolejnych miesięcy kalendarzowych.
2. Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

Spółka za rok 2016 skorzystała z uproszczonych zasad wyceny, wprowadzonych Ustawą z dnia 23 lipca 2015 r. o zmianie ustawy o rachunkowości tj. z zastosowaniem: art. 37 ust. 10 oraz ustawy o rachunkowości w zakresie odstąpienia od ustalania podatku odroczonego.

Zgodnie z art. 4 ustęp 1b Jednostka stosuje odstępstwo od stosowania przepisów ustawy o rachunkowości na rzecz rzetelnej i jasnej prezentacji.
Dotacje na cele badawczo- rozwojowe jednostka prezentować będzie w przychodach z działalności operacyjnej, a nie w pozostałych przychodach operacyjnych zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 32 lit. h).

3. Dla potrzeb ujmowania w księgach poszczególnych składników aktywów i pasywów spółka przyjęła następujące ustalenia:
a) składniki majątku trwałego wyceniono w wartości netto,
b) zapasy towarów wyceniono w rzeczywistych cenach zakupu netto
c) należności i zobowiązania wyceniono w wartościach wymagających zapłaty,
d) środki pieniężne wyceniono w wartości nominalnej,
e) odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w ten sposób, że :

- środki trwałe o wartości do wartości 1.500 pln odnosi się w koszty w miesiącu przyjęcia do używania.
- środki trwałe o wartości od 1.500 do 3.500 pln amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania.
- pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania,

f) kapitały własne wyceniono według wartości nominalnej ujmując w księgach według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki.

4. Leasing – na dzień bilansowy spółka nie posiada zawartych umów leasingowych.

5. Poniesione nakłady odnoszone są do właściwych okresów sprawozdawczych zgodnie z obowiązującą w księgowości zasadą „ memoriału". Koszty dotyczące innych okresów sprawozdawczych zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe.

6. Sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat sporządzone metodą porównawczą, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzone zgodnie z Załącznikiem Nr 1.

7. Wycena pozostałych aktywów i pasywów oraz elementy wyniku finansowego jest zgodna z zasadą ostrożnej wyceny wyrażoną w ustawie o rachunkowości.

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL S.A.

(Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
09414 Tel. 0502 545 650

Sporządził Elżbieta Leszczyńska

Wrocław, dnia 30.03.2017 r.

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL SA

(Podpis kierownika jednostki)

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

XTPL S.A.
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław

BILANS NA 31.12.2016 r.

	AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**960 360,87**	**1 009 855,32**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**749 078,51**	**963 100,94**
1.	*Koszty zakończonych prac rozwojowych*		
2.	*Wartość firmy*		
3.	*Inne wartości niematerialne i prawne*	*749 078,51*	*963 100,94*
4.	*Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*		
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**197 133,36**	**46 754,38**
1.	*Środki trwałe*	*156 092,59*	*46 754,38*
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	28 676,55	46 754,38
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe	127 416,04	
2.	*Środki trwałe w budowie*	*41 040,77*	
3.	*Zaliczki na środki trwałe w budowie*		
III.	**Należności długoterminowe**	**14 149,00**	**0,00**
1.	*Od jednostek powiązanych*		
2.	*Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale*		
3.	*Od pozostałych jednostek*	*14 149,00*	
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	*Nieruchomości*		
2.	*Wartości niematerialne i prawne*		
3.	*Długoterminowe aktywa finansowe*	*0,00*	*0,00*
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	*Inne inwestycje długoterminowe*		
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
1.	*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*		
2.	*Inne rozliczenia międzyokresowe*		

Miejscowość: Wrocław
Data: 30.03.2017

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 0941 tel. 0 502 645 650

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

Strona 1

XTPL S.A.
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw

BILANS NA 31.12.2016 r.

	AKTYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**1 656 101,09**	**184 433,73**
I.	**Zapasy**	**95 993,07**	**1 060,40**
1.	*Materiały*		
2.	*Półprodukty i produkty w toku*		
3.	*Produkty gotowe*		
4.	*Towary*	*91 056,91*	
5.	*Zaliczki na dostawy i usługi*	*4 936,16*	*1 060,40*
II.	**Należności krótkoterminowe**	**133 678,00**	**31 110,67**
1.	*Należności od jednostek powiązanych*	*0,00*	*0,00*
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	*Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale*	*0,00*	*0,00*
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	*Należności od pozostałych jednostek*	*133 678,00*	*31 110,67*
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	123,00
	- do 12 miesięcy		123,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	119 700,17	30 987,67
	c) inne	13 977,83	
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**1 420 944,85**	**152 262,66**
1.	*Krótkoterminowe aktywa finansowe*	*1 420 944,85*	*152 262,66*
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 420 944,85	152 262,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 420 944,85	152 262,66
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	*Inne inwestycje krótkoterminowe*		
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**5 485,17**	**0,00**
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**2 616 461,96**	**1 194 289,05**

Miejscowość: Wrocław
Data: 30.03.2017

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 09414 tel. 0 502 545 650

XTPL SA
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

Strona 1

XTPL S.A.
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław

BILANS NA 31.12.2016 r.

	PASYWA	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	1 754 084,54	1 148 092,25
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	140 020,00	100 000,00
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	4 309 943,64	1 455 000,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	*4 309 943,64*	*1 455 000,00*
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	-406 907,75	
VI.	**Zysk (strata) netto**	-2 288 971,35	-406 907,75
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	862 377,42	46 196,80
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	0,00	0,00
1	*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*		
2	*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*	*0,00*	*0,00*
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	
3	*Pozostałe rezerwy*	*0,00*	*0,00*
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	0,00	0,00
1	*Wobec jednostek powiązanych*		
2	*Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale*		
3	*Wobec pozostałych jednostek*	*0,00*	*0,00*
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	749 023,40	46 196,80
1.	*Wobec jednostek powiązanych*	*0,00*	*0,00*
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2	*Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale*	*0,00*	*0,00*
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	*Wobec pozostałych jednostek*	*749 023,40*	*46 196,80*
	a) kredyty i pożyczki	350 220,47	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	184 757,23	11 057,65
	- do 12 miesięcy	184 757,23	11 057,65
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	77 091,31	15 332,28
	h) z tytułu wynagrodzeń	104 881,29	19 326,87
	i) inne	32 163,10	480,00
4.	*Fundusze specjalne*		
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	113 354,02	0,00
1.	*Ujemna wartość firmy*		
2.	*Inne rozliczenia międzyokresowe*	*113 354,02*	*0,00*
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	113 354,02	
	PASYWA RAZEM	2 616 461,96	1 194 289,05

Miejscowość: Wrocław
Data: 30.03.2017

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
nr wpisu 9241 tel. 0 502 545 650

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512384886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Strona 1

XTPL S.A.
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres :	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	29.06.2015 r. 31.12.2015 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 577,88	100,00
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 577,88	100,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 321 732,56	404 202,09
I.	Amortyzacja	295 631,26	115 86 0,58
II.	Zużycie materiałów i energii	71 140,09	38 526,86
III.	Usługi obce	928 803,90	86 666,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	13 047,65	1 922,54
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	827 321,66	146 578,35
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	155 002,42	12 033,89
	- emerytalne	114 639,26	9 480,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	30 785,58	2 613,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 283 154,68	-404 102,09
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 199,12	0,76
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	1 199,12	0,76
E.	Pozostałe koszty operacyjne	119,85	1 888,15
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	119,85	1 888,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 282 075,41	-405 989,48
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	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	6 895,94	918,27
I.	Odsetki, w tym:	5 281,77	
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	1 614,17	918,27
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 288 971,35	-406 907,75
J.	Podatek dochodowy		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 288 971,35	-406 907,75

Miejscowość: Wroclaw
Data: 30.03.2017

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 094[illegible] tel. 0 502 545 650

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba [illegible] powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

XTPL SA
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Strona 1

XTPL S.A.
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	*Zysk / Strata netto*	*-2 288 971,35*	*-406 907,75*
II.	*Korekty razem*	*403 217,84*	*131 774,15*
1.	Amortyzacja	295 631,26	115 860,58
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-94 932,67	-1 060,40
7.	Zmiana stanu należności	-106 023,83	-31 110,67
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	352 606,13	46 196,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 465,17	
10.	Inne korekty	-36 577,88	1 887,84
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)**	**-1 885 753,51**	**-275 133,60**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	*Wpływy*	*0,00*	*0,00*
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	*w jednostkach powiązanych*		
b)	*w pozostałych jednostkach*	*0,00*	*0,00*
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	*Wydatki*	*231 987,81*	*55 603,74*
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231 987,81	55 603,74
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	000
a)	*w jednostkach powiązanych*		
b)	*w pozostałych jednostkach*	*0,00*	*0,00*
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-231 987,81**	**-55 603,74**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	*Wpływy*	*3 386 423,51*	*483 000,00*
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 894 963,64	483 000 00
2.	Kredyty i pożyczki	350 220,47	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	141 239,40	
II.	*Wydatki*	*0,00*	*0,00*
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**3 386 423,51**	**483 000,00**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)**	**1 268 682,19**	**152 262,66**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**1 268 682,19**	**152 262,66**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**152 262,66**	**0,00**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym**	**1 420 944,85**	**152 262,66**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Wroclaw
Data: 30.03.2017

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 09414 tel. 0 502 545 650

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

XTPL SA
ul. Stablowicka 147, 54-066 Wroclaw
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Strona 1

XTPL S.A.
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 148 092,25	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 148 092,25	0,00
1.	*Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu*	*100 000,00*	
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	40 020,00	100 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	40 020,00	100 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	40 020,00	
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
1.2	*Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu*	*140 020,00*	*100 000,00*
2.	*Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu*	*1 455 000,00*	
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 854 943,64	1 455 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 854 943,64	1 455 000,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 854 943,64	1 455 000,00
	- z podziału zysku	0,00	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty		
	-		
2.2	*Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu*	*4 309 943,64*	*1 455 000,00*
3.	*Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości*	*0,00*	
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
	-		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
3.2	*Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu*	*0,00*	*0,00*
4.	*Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu*	*0,00*	
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	*Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu*	*0,00*	*0,00*
5.	*Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu*	*-406 907,75*	*0,00*
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
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		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	
5.3	*Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu*	*0,00*	*0,00*

XTPL S.A.

ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław

5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-406 907,75	
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	406 907,75	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
5.6	***Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	***406 907,75***	***0,00***
5.7	***Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	***-406 907,75***	***0,00***
6.	***Wynik netto***	***-2 288 971,35***	***-406 907,75***
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	-2 288 971,35	-406 907,75
c)	Odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**1 754 084,54**	**1 148 092,25**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**1 754 084,54**	**1 148 092,25**

Miejscowość Wrocław
Data 30.03.2017

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 09414, tel. 0 502 545 650

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu

Sebastian Młodziński
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sporządził: Elżbieta Leszczyńska

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619874

Informacja dodatkowa
XTPL SPÓŁKA AKCYJNA
sporządzona na dzień 31.12.2016 r.

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

Księgi rachunkowe Spółki i sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. zostały sporządzone
w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości (Dz.U.2016 poz.1047 z późn. zm.)

Sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzone zgodnie z Załącznikiem Nr 1.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. Informacje i wyjaśnienia do bilansu

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

1) Na dzień bilansowy jednostka posiadała wartości niematerialne i prawne o wartości księgowej netto 749 078,51 PLN
Szczegółowy zakres zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych zawiera załącznik nr 1 do informacji.

2) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10
- nie dotyczy

3) Jednostka posiada środki trwałe o wartości księgowej netto – 156 092,59 PLN, w tym - wartość gruntu wynosi 0,00 PLN

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych zawiera załącznik nr 2 do informacji.

Wartość środków trwałych w budowie i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

BZ 31.12.2015 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				BZ 31.12.2016 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
0,00	**218 835,86**		**73 077,90**		**104 717,19**	**41 040,77**

4) Wartość gruntów użytkowanych wieczyście. – nie dotyczy.

5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.
Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Umowa najmu lokalu we Wrocławiu przy ul. Stabłowickiej 147 do dnia 31.08.2019 r.

6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają – nie dotyczy.

7) Zmiany stanu należności długoterminowych i dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.			Stan na 31.12.2015 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od pozostałych jednostek:						
1 EIT+ (kaucja)	14 149,00		14 149,00	0,00		0,00
razem	**14 149,00**	**0,00**	**14 149,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Ogółem	**14 149,00**	**0,00**	**14 149,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych - nie dotyczy

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach - nie dotyczy

2

8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Dane o strukturze kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	seria A	nieuprzywilejowane	67 000	67 000,00	wkład pieniężny	1-06-2016	
2	seria B	nieuprzywilejowane	30 000	30 000,00	wkład pieniężny	1-06-2016	
3	seria C	nieuprzywilejowane	3 000	3 000,00	wkład pieniężny	1-06-2016	
4	seria D	nieuprzywilejowane	19 857	19 857,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
5	seria E	nieuprzywilejowane	1 921	1 921,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
6	seria F	nieuprzywilejowane	1 921	1 921,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
7	seria G	nieuprzywilejowane	6 872	6 872,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
8	seria H	nieuprzywilejowane	6 872	6 872,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
9	seria I	nieuprzywilejowane	1 031	1 031,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
10	seria J	nieuprzywilejowane	515	515,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
11	seria K	nieuprzywilejowane	1 031	1 031,00	wkład pieniężny	21-12-2016	
Kapitał razem		X	**140 020**	**140 020,00**	X	X	X

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2016

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
1	Filip Granek	30 300	30 300,00	21,64%
2	Sebastian Młodziński	30 000	30 000,00	21,43%
3	Leonarto Sp. z o.o.	30 000	30 000,00	21,43%
4	Zbigniew Rozynek	6 700	6 700,00	4,79%
5	Partners & Ventures sp. z o.o.	3 000	3 000,00	2,14%
6	AMA Invest sp. z o.o.	19 857	19 857,00	14,18%
7	Rafał Różański	1 921	1 921,00	1,37%
8	Marcin Idzik	1 921	1 921,00	1,37%
9	Kamil Cisło	6 872	6 872,00	4,91%
10	Stefan Twardak	6 872	6 872,00	4,91%
11	Anna Łagowska	1 031	1 031,00	0,74%
12	Krzysztof Musialik	515	515,00	0,37%
13	Piotr Brożyna	1 031	1 031,00	0,74%
Razem		**140 020**	**140 020,00**	**100,00%**

9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
1.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**1 455 000,00**	**0,00**
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 854 943,64	1 455 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 854 943,64	1 455 000,00
	agio	2 854 943,64	1 455 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	**4 309 943,64**	**1 455 000,00**

	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
1.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**		
1.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszu) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**

	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
1.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**		
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**

10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd zaproponuje pokrycie straty bilansowej w wysokości 2 288 971,35 PLN z kapitału zapasowego.

11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym - nie dotyczy

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

a) od 2 do 3 lat,

b) powyżej 3 do 5 lat,

c) powyżej 5 lat.

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

13) Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń - nie dotyczy

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
		BZ 31.12.2016	BZ 31.12.2015
1	Ogółem czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów, w tym:	**5 485,17**	**0,00**
	opłacone z góry czynsze	0,00	0,00
	polisy ubezpieczeniowe osób i składników majątku	5 485,17	0,00
	inne	0,00	0,00
2	Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	**113 354,02**	**0,00**
	ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	wartość dotacji na budowę środków trwałych oraz na prace rozwojowe	113 354,02	0,00
	wartość nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	0,00	0,00

15) Składniki majątku wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami: - nie występują.

16) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń:

Zobowiązania warunkowe zostały udzielone przez Spółkę w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów finansowanych ze środków europejskich :

1. umowa nr POIR.01.01.01-00-1690/15-00 – weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 9 846 969,14 PLN plus odsetki
2. umowa nr POIR.02.03.04-02-0001/16-00 – weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 387 100,00 PLN plus odsetki

3. umowa nr GO_GLOBAL.PL(II)-0011/16 - weksel na 200% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 132 783,81 PLN plus odsetki.

17) Wykaz składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych według wartości godziwej - nie dotyczy

18) Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych

Aktywa finansowe na dzień ich ujęcia jednostka klasyfikuje i wycenia zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2017. 277). Powyższe nie dotyczy należności z tytułu dostaw towarów i usług, środków trwałych, należności publicznoprawnych, należności od pracowników (w tym z tytułu pożyczek) oraz innych należności związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, które to wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości. Ponadto, aktywa finansowe w postaci krótkoterminowych lokat wyceniane są w wartości nominalnej. Naliczone przez Spółkę na dzień bilansowy odsetki od lokat (odsetki nienotyfikowane) zwiększają przychody finansowe i drugostronnie ujmowane są jako Krótkoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe po stronie aktywów w bilansie Spółki.

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Środki pieniężne	Środki na rachunkach bankowych	1 420 572,14	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

II. Informacje i wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Struktura terytorialna	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	**38 577,88**	**100,00**
Kraj	*38 577,88*	*100,00*
Eksport		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	**0,00**	**0,00**
Kraj		
Eksport		
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	***0,00***	***0,00***
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00
Kraj		
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj		
Eksport		
RAZEM	**38 577,88**	**100,00**

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe - nie dotyczy

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów - nie dotyczy

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym
od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Różnice między stratą bilansową, a podatkową przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług	38 577,88	100,00
2.	Pozostałe przychody operacyjne	1 199,12	0,76
3.	Przychody finansowe	0,00	0,00
	Razem	**39 777,00**	**100,76**
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.			
	Razem	**0,00**	**0,00**
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Dotacja	38 577,88	
2.	Pozostałe przychody operacyjne - niepodatkowe	523,00	
	Razem	**39 100,88**	**0,00**

PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		**676,12**	**100,76**
Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	2 321 732,56	404 202,09
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	119,85	1 888,15
3.	Koszty finansowe	6 895,94	918,27
	Razem	**2 328 748,35**	**407 008,51**
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych NKUP	214 022,43	107 011,22
2.	Koszty reprezentacji		170,00
3.	Usługi obce NKUP	38 577,88	
4.	Podatki i opłaty NKUP	2 044,00	
5.	Wynagrodzenia NKUP	3 000,00	
6.	Składki ZUS NKUP	29 865,42	
7.	Odsetki NKUP	5 276,47	
8.	Pozostałe koszty operacyjne NKUP	110,62	
	Razem	**292 896,82**	**107 181,22**
Inne korekty kosztów podatkowych			
1.	Składki ZUS zapłacone w 2016	5 265,87	
	Razem	**5 265,87**	**0,00**
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		**2 041 117,40**	**299 827,29**
Zmniejszenia podstawy opodatkowania			
1.	Rozliczenie straty z ..... rok		
	Razem	**0,00**	**0,00**
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		**-2 040 441,00**	**-299 727,00**
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)		0,00	0,00
Podatek odroczony i inne, w tym:		**0,00**	**0,00**
1.	Przypis podatkowy		
2.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
3.	Rezerwy na podatek odroczony		
RAZEM PODATEK DOCHODOWY		**0,00**	**0,00**
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:		**0,00**	**0,00**
1.			

6) Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym – nie dotyczy.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Lp.	Wyszczególnienie	BZ 31.12.2016 r.	BZ 31.12.2015 r.
	Wartość ogółem, z tego:	**131,35**	**0,00**
1	odsetki	0,00	0,00
2	skapitalizowane różnice kursowe	**131,35**	0,00

8) odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym – nie dotyczy

9) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	BZ 31.12.2016 r.	BZ 31.12.2015 r.
- poniesione w roku	231 987,81	55 603,74
- planowane na rok następy	400 000,00	
w tym na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w roku		
- planowane na rok następy		

10) kwota i charakter kosztów i przychodów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie – nie dotyczy

11) przychody z kontraktów długoterminowych - nie dotyczy

III. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych

Nie dotyczy

IV. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1.	Amortyzacja	295 631,26	115 860,58
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	227 174,38	107 011,22
	amortyzacja środków trwałych	68 456,88	8 849,36
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	0,00	0,00
	odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
	wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych		
	przychody ze sprzedaży środków trwałych		
	wartość netto sprzedanych środków trwałych		
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
	aktualizacja wartości aktywów trwałych		
	aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
4.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	0,00	0,00
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu		
5.	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-94 932,67	-1 060,40
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-94 932,67	-1 060,40
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
6.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-106 023,83	-31 110,67
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-102 567,33	-31 110,67

9

	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-14 149,00	
	korekta o zatrzymane kaucje	10 692,50	
7.	**Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:**	**352 606,13**	**46 196,80**
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	352 606,13	46 196,80
8.	**Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:**	**-5 485,17**	**0,00**
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów		
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-5 485,17	
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych		
9.	**Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:**	**-38 577,88**	**1 887,84**
	likwidacja środków trwałych		
	otrzymana dotacja na pokrycie kosztów	-38 577,88	
	różnica wartości aportu		1 887,84

V. Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – nie dotyczy

2) Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi – nie dotyczy

3) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	Pracownicy umysłowi	7,2
2	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0
3	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
4	Uczniowie	0
5	Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	0
	Ogółem	7,2

4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie		Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.				
1	wynagrodzenia	130 000,00			130 000,00
2	wynagrodzenia z zysku				0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
Razem		130 000,00	0,00	0,00	
	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.				
1	wynagrodzenia	27 925,00			27 925,00
2	wynagrodzenia z zysku				0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
Razem		27 925,00	0,00	0,00	

5) Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty – nie dotyczy

6) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	14 000,00	
2	Inne usługi poświadczające		
3	Usługi doradztwa podatkowego		
4	Pozostałe usługi		
Razem		14 000,00	0,00

11

VI. Informacje o szczególnych zdarzeniach

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
–nie dotyczy.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Dnia 21.02.2017r. odbyło się NWZA Spółki, które podjęło następujące decyzje m.in.:

- dokonanie splitu akcji w stosunku 1:10;
- nową emisję 140.002 akcji (po splicie) z przeznaczeniem na program pracowniczy.

W dniu 2.03.2017r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Opracowanie demonstracyjnych prototypów drukarki laboratoryjnej wraz z odpowiednimi formułami nanotuszy prowadzące do komercjalizacji technologii drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej". Wniosek został złożony w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Całkowita wartość projektu to 4,5 mln zł, z czego wnioskowane dofinansowanie to 2,5 mln zł.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

W 2016 r Spółka skorzystała z uproszczonych zasad wyceny, wprowadzonych Ustawą z dnia 23 lipca 2015 r. o zmianie ustawy o rachunkowości tj. z zastosowaniem: art. 37 ust. 10 oraz ustawy o rachunkowości w zakresie odstąpienia od ustalania podatku odroczonego.

Ponadto zgodnie z art. 4 ustęp 1b Jednostka stosuje odstępstwo od stosowania przepisów ustawy o rachunkowości na rzecz rzetelnej i jasnej prezentacji dotacje na cele

12

badawczo- rozwojowe jednostka prezentować będzie w przychodach z działalności operacyjnej, a nie w pozostałych przychodach operacyjnych zgodnie z Art. 3 ust. 1 pkt. 32 lit. h).

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Pozycja sprawozdawcza		Wartość w roku poprzedzającym	kwota korekty	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności	Wyjaśnienia zmian
1	Ubezpieczenia emerytalne	0	9480,19	9480,19	Zmiana wzoru sprawozdania- wymóg dodatkowych ujawnień

VII. Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie dotyczy
2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi –nie dotyczy
3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy – nie dotyczy
4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
   a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
   b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
   c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym – nie dotyczy
5) Informacje o:
   a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
   b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka

zależna należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a; - nie dotyczy

6) Nazwą, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową – nie dotyczy

VIII. Wymagane informacje dotyczące o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy

IX. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

1) W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

W najbliższej przyszłości Spółka nie przewiduje wystąpienia okoliczności zagrażających kontynuacji działalności.

X. Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

Nie dotyczy

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL SA

(Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL SA

(Podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 0[illegible]4 tel. 0 502 545 650

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898[illegible]
KRS: 0000819674

Sporządził Elżbieta Leszczyńska

Wrocław, dnia 30.03.2017 r.

Załącznik nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych
XTPL SPÓŁKA AKCYJNA

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**1 070 112,16**		**1 070 112,16**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**13 151,95**	**0,00**	**13 151,95**
- zakup			13 151,95		13 151,95
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**1 083 264,11**	**0,00**	**1 083 264,11**
Umorzenie					
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**107 011,22**		**107 011,22**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**227 174,38**	**0,00**	**227 174,38**
- amortyzacja			227 174,38		227 174,38
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**334 185,60**	**0,00**	**334 185,60**
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2015 r.					**0,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-					0,00
-					0,00
-					0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					**0,00**
-					0,00
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto					
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**963 100,94**	**0,00**	**963 100,94**
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**749 078,51**	**0,00**	**749 078,51**

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 09414 tel. 0 502 545 650

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL SA

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Załącznik nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

XTPL SPÓŁKA AKCYJNA

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**55 603,74**	**0,00**	**0,00**	**55 603,74**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**73 077,90**	**0,00**	**160 320,93**	**233 398,83**
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup			73 077,90		104 717,19	177 795,09
- leasing						0,00
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- ujawnienia						0,00
- reklasyfikacje					55 603,74	55 603,74
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**55 603,74**	**0,00**	**0,00**	**55 603,74**
- sprzedaż						0,00
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacje			55 603,74			55 603,74
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**73 077,90**	**0,00**	**160 320,93**	**233 398,83**
Umorzenie						
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**8 849,36**	**0,00**	**0,00**	**8 849,36**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**44 401,35**	**0,00**	**32 904,89**	**77 306,24**
- amortyzacja			44 401,35		24 055,53	68 456,88
- przemieszczenia						0,00
- reklasyfikacje					8 849,36	8 849,36
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**8 849,36**	**0,00**	**0,00**	**8 849,36**
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- przemieszczenia						0,00
- reklasyfikacje			8 849,36			8 849,36
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**44 401,35**	**0,00**	**32 904,89**	**77 306,24**
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2015 r.						**0,00**
Zwiększenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-						0,00
-						0,00
-						0,00
Zmniejszenia w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
-						0,00
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto						
BZ 31.12.2015 r.	**0,00**	**0,00**	**46 754,38**	**0,00**	**0,00**	**46 754,38**
BZ 31.12.2016 r.	**0,00**	**0,00**	**28 676,55**	**0,00**	**127 416,04**	**156 092,59**

DORADCA PODATKOWY
mgr Elżbieta Leszczyńska
Nr wpisu 09414 tel. 0 502 545 650

Sebastian Mludzinski
Prezes Zarządu
XTPL SA

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512384886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

Sprawozdanie z działalności
XTPL SA
za rok obrotowy trwający
od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

I. DANE O SPÓŁCE

Informacje podstawowe

Firma	XTPL Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
Adres poczty elektronicznej	hello@xt-pl
REGON	361898062
NIP	9512394886
KRS	0000619674 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO

Profil działalności

XTPL jest spółką technologiczną, która prowadzi prace B+R mające na celu rozwinięcie technologii drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze fotowoltaiki, wyświetlaczy oraz elektroniki drukowanej

Organy Spółki

Zgodnie ze Statutem Spółki organami spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zarząd

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31.12.2016 roku:

- Sebastian Młodziński – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki według stanu na dzień 31.12.2016 roku:

- Konrad Pankiewicz- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maja Młodzińska – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Młodzińska - Granek – Członek Rady Nadzorczej.

Kapitał akcyjny Spółki

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku, kapitał akcyjny XTPL SA wynosił 140 020 zł (słownie sto czterdzieści tysięcy dwadzieścia złotych) i dzielił się na 140 020 nieuprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcjonariusz	Liczba akcji (oraz głosów)	Udział w kapitale zakładowym
Filip Granek	30 300	21,64 %
Sebastian Młodziński	30 000	21,43%
Leonarto Sp. z o.o.	30 000	21,43%
AMA Invest Sp. z o.o.	19 857	14,18%
Pozostali	29 863	21,32%
Razem	**140 020**	**100,0%**

Zatrudnienie

Wg stanu na 31.12.2016 zatrudnienie (wg poszczególnych grup) przedstawia się następująco (wg ilości zatrudnionych):

Lp.	Grupa	2016
1.	Zarząd	1,00
2.	Administracja	3,00
3.	Zespół badawczo - rozwojowy	14,00
	Razem	**18,00**

II. Informacje o działalności Spółki

Spółka rozwija unikatową technologię drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej. Linie te charakteryzują się bardzo niską rezystancją powierzchniową. Badania XTPL polegają na innowacyjnym podejściu do wytwarzania niezwykle cienkich szlaków przewodzących opartych na technikach druku tzw. „mokrych". Spółka docelowo zamierza dostarczać kompleksowe rozwiązanie technologiczne dla swoich klientów tj. urządzenie drukujące, nanotusz oraz usługi doradcze w obrębie technologii. W pierwszej kolejności XTPL zamierza rozwinąć produkt w postaci drukarek laboratoryjnych (wraz z nanotuszem) z przeznaczeniem do prac R&D dla klientów, a w późniejszym okresie drukarki przemysłowe (wraz z nanotuszem).

Historia Spółki oraz istotne zdarzenia z zakresu funkcjonowania spółki w roku 2016

Spółka XTPL SA powstała w wyniku przekształcenia XTPL Sp. z o.o. w spółkę akcyjną w dniu 01.06.2016r. Poprzednik prawny - Spółka XTPL Sp z o.o. powstała (data powstania: 29.06.2015r.) w celu komercjalizacji pomysłu technologicznego jaki stworzyli wybitni młodzi naukowcy polscy dr inż. Filip Granek oraz dr inż. Zbigniew Rozynek. Obaj są stypendystami

Fundacji na rzecz Nauki Polskiej oraz Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Obaj naukowcy pracowali w prestiżowych jednostkach naukowych poza granicami Polski przez ponad 8 lat każdy. Obaj naukowcy są autorami wielu publikacji w prestiżowych czasopismach naukowych, w tym Nature, a F. Granek jest autorem kilkunastu międzynarodowych zgłoszeń patentowych. Pierwsze pięć miesięcy 2015r. intensywnych prac B+R doprowadziło do osiągnięcia pierwszego z założonych kamieni milowych, czyli uzyskania możliwości kontrolowania procesu drukowania szlaków przewodzących, kilkudziesięciokrotnie mniejszych niż obecnie dostępne na rynku. Proces został potwierdzony w warunkach laboratoryjnych.

W marcu 2016r. spółka złożyła wniosek patentowy obejmujący metodę druku XTPL oraz formułę nanotuszu. Na przełomie marca i kwietnia 2016 spółka uzyskała potwierdzenie (w postaci listów intencyjnych) zainteresowania swoją technologią przez światowe koncerny (Du Pont, Trina Solar) oraz czołowy instytut technologiczny (Fraunhofer ISE) działający w branży fotonicznej.

W dniu 25 kwietnia 2016r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki XTPL Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Sąd Rejestrowy dokonał wpisu dotyczącego przekształcenia z dniem 1 czerwca 2016r.

Z dniem 1 września 2016r. XTPL przeprowadziło się do nowoczesnych laboratoriów na terenie wrocławskiego Kampusu Pracze (EIT+). Znacznej rozbudowie uległa infrastruktura badawcza jak również liczebność zespołu (obecnie liczy on ok. 20 osób w tym sześciu pracowników z tytułem doktora).

W 2016 roku XTPL zwyciężył w kliku prestiżowych konkursach dla młodych przedsiębiorstw (Aulery 2016, MIT Enterprise Forum Poland, EIT Climate KIC Polska). Realizuje również już 4 prestiżowe projekty grantowe (wszystkie zdobyte w 2016r.):

- projekt badawczo - rozwojowy w ramach Szybkiej Ścieżki (Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego do wytwarzania nowej generacji warstw TCF do zastosowań w wyświetlaczach oraz cienkowarstwowych ogniwach fotowoltaicznych) – wartość projektu 13 195 tys. zł (w tym dofinansowanie na poziomie 9 846 tys. zł);
- w ramach Goglobal.pl - Opracowanie strategii ekspansji na rynek Stanów Zjednoczonych dla technologii transparentnych warstw przewodzących wytwarzanych metodą XTPL- wartość projektu 156 tys. zł (w tym dofinansowanie na poziomie 132 tys. zł);
- w ramach SME(grant przydzielany bezpośrednio przez agenda Komisji Europejskiej) XTPL - A new generation of TCF layers for use in displays and thin film photovoltaic cells – wartość projektu 71 tys. Eur (w tym dofinansowanie na poziomie 50 tys. Eur);
- w ramach działania 2.3.4 (Ochrona własności przemysłowej) – Dokonanie zgłoszenia patentowego w procedurze PCT – wartość projektu 881 tys. zł. (w tym dofinansowanie 387 tys. zł);

Przewidywany rozwój Spółki

W krótkim okresie czasu, spółka skoncentruje się na prowadzeniu prac badawczo – rozwojowych, których celem jest doprowadzenie posiadanej technologii do stopnia gotowości, umożliwiającego rozpoczęcie prac komercjalizacyjnych. W roku 2017 zakończona zostanie budowa prototypu, w pełni automatycznej drukarki wraz z głowica drukującą oraz przygotowane zostaną formuły tuszów kompatybilnych z drukarką. Prototyp urządzenia po wprowadzeniu odpowiednich poprawek wynikających z testów eksploatacyjnych stanie się podstawą do stworzenia drukarki laboratoryjnej – pierwszego komercyjnego rozwiązania

XTPL. Produkt, oprócz charakteru komercyjnego będzie miał charakter demonstracyjny i zostanie udostępniony potencjalnym, przyszłym odbiorcom technologii. Udostępnienie odbywać się będzie w dwóch modelach: sprzedaż oraz wynajem. Typową grupą docelową dla drukarek laboratoryjnych będą:

- przemysłowe centra badawczo – rozwojowe, przede wszystkim z obszaru w którym działają potencjalni klienci zainteresowani technologią – producenci ogniw fotowoltaicznych oraz transparentnych warstw przewodzących (jeden z elementów wszelkiego rodzaju wyświetlaczy w telewizorach, ekranach komputerowych, ekranach dotykowych)
- naukowe centra badawczo rozwojowe działające w obszarze szeroko rozumianej fotoniki

Spółka planuje budowę i sprzedaż (wynajem) kilkudziesięciu urządzeń tego typu. Faza ta ma na celu:

- walidację technologii u potencjalnych klientów oraz w najbardziej opiniotwórczych ośrodkach naukowych, zajmujących się rozwojem technologicznym w obszarze, do którego należy technologia rozwijana przez XTPL;
- określenie innych możliwych, poza znanymi już Spółce, pól zastosowań rozwijanej technologii (feedback od klientów zajmujących się działalnością typu R&D);
- z punktu widzenia klienta – centrum badawczo – rozwojowego, urządzenie będzie umożliwiać niedrogie (w stosunku do obecnych metod) i bardzo szybkie tworzenie rozmaitych prototypów warstw przewodzących.

W kolejnym etapie Spółka będzie realizować fazę wdrożeniową wysoko wydajnych przemysłowych modeli drukarek. Będą one przeznaczone do produkcji transparentnych warstw przewodzących na potrzeby producentów wyświetlaczy i ogniw fotowoltaicznych. Jednorazowej sprzedaży drukarki towarzyszyć będą systematyczne dostawy nanotuszu niezbędnego do produkcji. Spółka planuje, iż drukarka przemysłowa stworzona zostanie we współpracy z zewnętrznym partnerem przemysłowym wyspecjalizowanym w produkcji tego typu urządzeń i następnie produkowana będzie przez tegoż partnera. XTPL dostarczać będzie do drukarek głowice drukujące, które produkować będzie we własnym zakresie. W przypadku produkcji nanotuszów przemysłowych spółka planuje również oparcie się na zdolnościach produkcyjnych zewnętrznego partnera (produkcja opierać będzie się na opatentowanych formułach nanotuszy należących do XTPL). Docelowe strumienie przychodów pochodzić będą ze sprzedaży:
- drukarek (bądź samych głowic – w zależności od przyjętego modelu rozliczeń z partnerem zewnętrznym) – przychody jednorazowe;
- nanotuszy – przychody powtarzalne;
- usług wdrożeniowych (consulting technologiczny związany z wdrożeniem technologii u klienta docelowego i optymalizacją technologii pod konkretne wymagania) – przychody jednorazowe.

Aby wesprzeć finansowanie prac badawczo rozwojowych oraz związanych z komercjalizacją technologii Spółka zamierza w roku 2017 starać się o dodatkowe finansowanie dotacyjne

zarówno na poziomie krajowym jak i bezpośrednio unijnym (SME II) oraz przeprowadzić publiczną emisję akcji połączoną z rozpoczęciem notowań na rynku New Connect.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Zgodnie z przyjętą strategią, niemal cała działalność operacyjna spółki w 2016r. koncentrowała się na obszarze badawczo rozwojowym. Spółka rozwijała technologię drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej, która będzie umożliwiać m.in. wytwarzania nowej generacji przezroczystych warstw przewodzących (TCF). Przeźroczyste elektrody stosowane są w cienkowarstwowych ogniwach słonecznych oraz w wyświetlaczach ciekłokrystalicznych LCD. Najczęściej stosowane warstwy TCF to warstwy tlenku indowo- cynowego (ang. indium-tin oxide ITO), które charakteryzują się dobrą transparentnością w zakresie światła widzialnego oraz w miarę dobrym przewodnictwem elektrycznym. Celem prac badawczo rozwojowych XTPL SA jest stworzenie warstwy TCF o znacznie poprawionych parametrach. Dodatkowo warstwa XTPL charakteryzuje się niskim kosztem nanoszenia oraz możliwością wyginania do 90% bez wzrostu rezystancji powierzchniowej o więcej niż 20%. Parametry te zostały osiągnięte poprzez opracowanie nowej metody nanoszenia ultra-cienkich (poniżej 1 mikrometra) szlaków przewodzących. Rynek oczekuje nowych technologii w tym obszarze, ze względu na: ograniczony i niepewny dostęp do indu (metal ziem rzadkich), rozwój elektroniki elastycznej, rozwój fotowoltaiki, oczekiwania klientów co do ciągłego spadku cen i poprawy parametrów elektroniki domowej. Przeprowadzone na przełomie roku 2015/2016 prace badawczo-rozwojowe doprowadziły do opracowania metody technologicznej, dzięki której wytworzono metaliczne ścieżki przewodzące o szerokości 400 nanometrów. Rozwijany proces technologiczny jest zatem niezwykle obiecujący z punktu widzenia możliwości uzyskania bardzo cienkich i bardzo dobrze przewodzących linii metalicznych. Opracowano również pierwszą generację tuszu opartego o nanocząsteczki metaliczne (srebro) do wytwarzania ultra-cienkich linii, opracowano wstępne założenia wytwarzania ultra-cienkich linii oraz wytworzono metodami laboratoryjnymi pierwsze takie linie.
Po uzyskaniu stopnia dojrzałości technologicznej na poziomie TRL4 w marcu 2016r. zostało dokonane zgłoszenie patentowe. Odpowiedzialną za zabezpieczenie własności intelektualnej jest kancelaria patentowa z siedzibą w Londynie, która jest międzynarodową kancelarią patentową, specjalizującą się w ochronie wynalazków z zakresu fotoniki oraz nanotechnologii. W kolejnych miesiącach, działalność spółki w obszarze B + R koncentrowała się na podnoszeniu poziomu dojrzałości technologicznej opracowywanego rozwiązania - tzw. skalowaniu rozwiązania.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Podstawowe dane finansowe

Spółka zakończyła rok 2016 ze stratą wynoszącą 2 288 971,35 zł, w czym największy udział (41%) miały koszty usług obcych związanych zarówno ze standardową działalnością

organizacji, jak i w dużej mierze z prowadzonymi przez spółkę projektami dofinansowanymi ze środków unijnych. Tak znaczący współczynnik kosztów związanych z usługami ma uzasadnienie przede wszystkim w fazie rozwoju, w jakiej znajdowała się spółka w 2016 roku.

Początkowy etap budowy organizacji bardzo często związany jest z ryzykiem ponoszenia większych kosztów w stosunku do lat następnych, bez względu na rodzaj prowadzonej działalności. Bardzo istotnym czynnikiem dla spółki było zabezpieczenie prawne związane z procesem wytwarzania innowacyjnej technologii oraz szeroko rozumianym know-how. Mając na uwadze fakt, iż technologia, nad którą pracuje spółka XTPL będzie w założeniu miała charakter globalny, z możliwością wykorzystania przez największe światowe koncerny produkujące sprzęt elektroniczny, bardzo ważną kwestią było prawne zabezpieczenie patentowe, przy którym spółkę reprezentowała jedna z najlepszych międzynarodowych kancelarii, specjalizująca się w tego typu sprawach. Ponad to, spółka w celu rozwoju technologii musiała wykorzystać usługi związane z wynajmem specjalistycznej aparatury niezbędnej do prawidłowego cyklu budowy istotnych elementów produktu. Co więcej, spółka uzyskała szereg grantów unijnych związanych z prowadzonymi projektami, co wiąże się z kosztami usług zlokalizowanymi zarówno w samych projektach, jak i w usługach związanych stricte z pozyskaniem dofinansowania.

Drugim istotnym czynnikiem generującym koszty były wynagrodzenia (36%) jest to uwarunkowane charakterystyką biznesu prowadzonego przez spółkę, w której najistotniejszym aktywem są zasoby ludzkie. Chcąc w jak najkrótszym czasie wprowadzić na rynek produkt w pełni innowacyjny oraz pozbawiony istotnych wad, spółka musi spełnić wymogi konkurencyjności rynku co do warunków zatrudnienia pracowników ze szczególnie pożądanymi umiejętnościami oraz specjalistyczną wiedzą. Spełnienie owego warunku ma widoczne przełożenie na udział kosztów wynagrodzeń w ogólnym wyniku spółki.

Spółka w 2016 roku nie prowadziła sprzedaży, co również związane jest z aktualną fazą w cyklu życia tego typu organizacji. Spółka finansowana była ze środków pozyskanych od inwestorów, którzy mając odpowiednie rozeznanie na docelowym dla spółki rynku, zadecydowali się przeznaczyć odpowiednie fundusze na jej rozwój, co świadczy o tym, że w trafność rozwijanej technologii pokładana jest ogromna wiara podparta dokładnymi analizami.

Widoczny jest wzrost kosztów w stosunku do roku 2015. Z jednej strony spowodowane jest to faktem, iż w 2015 brany pod uwagę jest okres od 29.06.2015 do końca 2015, z drugiej

świadczy to o tym, że spółka była w ciągłej fazie rozwoju związanej ze zwiększonymi wydatkami.

Spółka prognozuje rozpoczęcie sprzedaży w roku 2018.

Wyszczególnienie	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**100,00**	**38 577,88**
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	100,00	38 577,88
Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	**404 202,09**	**2 321 732,56**
Amortyzacja	115 860,58	295 631,26
Zużycie materiałów i energii	38 526,86	71 140,09
Usługi obce	86 666,87	928 803,9
Podatki i opłaty	1 922,54	13 047,65
Wynagrodzenia	146 578,35	827 321,66
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 033,89	155 002,42
Pozostałe koszty rodzajowe	2 613,00	30 785,58
Zysk (strata) ze sprzedaży	**-404 102,09**	**-2 283 154,68**
Pozostałe przychody operacyjne	**0,76**	**1 199,12**
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,76	1 199,12
Pozostałe koszty operacyjne	**1 888,15**	**119,85**
Inne koszty operacyjne	1 888,15	119,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-405 989,48**	**-2 282 075,41**
Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**
Koszty finansowe	**918,27**	**6 895,94**
Odsetki	0,00	5 281,77
Inne	918,27	1 614,17
Zysk (strata) brutto	**-406 907,75**	**- 2 288 971,35**
Zysk (strata) netto	**-406 907,75**	**-2 288 971,35**
Aktywa trwałe	**1 009 855,32**	**960 360,87**
Aktywa obrotowe, w tym:	**184 433,73**	**1 656 101,09**
Należności krótkoterminowe	31 110,67	133 678,00
Inwestycje krótkoterminowe	152 262,66	1 420 944,85
Suma aktywów	**1 194 289,05**	**2 616 461,96**
Kapitał własny	**0,00**	**1 148 092,25**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00

8

Wskaźniki finansowe

LP	Nazwa wskaźnika	Wskaźnik bezpieczny	Miernik	2015	2016
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia Aktywa bieżące / pasywa bieżące z wył. z tyt. Dostaw i usług powyżej 12 m-cy	1,2 – 2,0	krotność	16,68	2,55
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia Aktywa bieżące – zapasy / pasywa bieżące z wył. z tyt. Dostaw i usług powyżej 12 m-cy	1,0 – 1,5	krotność	16,58	2,41
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tyt. Dostaw i usług powyżej 12 m-cy	0,1 – 0,2	krotność	3,29	1,89
4	Spłata zobowiązań w dniach Zob. krótkoterminowe z tyt. dostaw na początek okresu + zob. krótkoterminowe z tyt. dostaw X 365 / koszty operacyjne	Ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	9,99	30,78
5	Wskaźnik ogólnego zadłużenia Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem * 100%	57% - 67%	procent	4%	33%
6	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Zobowiązania ogółem / kapitał własny	1,0 – 3,0	krotność	0,04	0,49

Nabycie akcji własnych

Spółka w okresie 1.01.2016 – 31.12.2016 nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych (a do czasu przekształcenia – odpowiednio udziałów własnych).

Posiadane oddziały

Spółka nie posiada oddziałów.

Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z konkurencją.

Ryzyko związane z konkurencją, Zarząd Spółki postrzega jako relatywnie istotne. W obszarze, w którym spółka zamierza komercjalizować swoją technologię działają zarówno młode firmy technologiczne, jak i jednostki należące do struktur dużych przedsiębiorstw. Na chwilę obecną wg wiedzy Zarządu technologia XTPL oferuje wyraźnie lepsze parametry użytkowe od znanych rozwiązań konkurencyjnych, w tym również znajdujących się w fazie B+R. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości pojawi się rozwiązanie, które może okazać się bezpośrednim zagrożeniem dla przyszłej pozycji rynkowej XTPL SA. Biorąc to pod uwagę można przyjąć, że

ryzyko związane z konkurencją występuje i w warunkach skumulowanych może osiągać istotny poziom.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym.

Spółka, w zakresie działalności podstawowej nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej uzyskania koncesji, licencji, lub zezwolenia. Spółka nie jest uzależniona od określonych ulg lub zwolnień podatkowych, których utrata mogłaby znacząco wpłynąć na wynik finansowy.
Dostrzegamy jednak to, że częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy podatkowe oraz ich interpretacje. Zarówno praktyka organów skarbowych jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka interpretacji przepisów, a w szczególności przepisów podatkowych, Spółka może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami, wpływającymi na działalność oraz sytuację finansową Spółki i osiągane przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

W Spółce do najbardziej wartościowych aktywów należą pracownicy. Działamy w oparciu o ich wiedzę, kompetencje i doświadczenie. Zarząd Spółki dostrzega zagrożenia związane z potencjalnym odejściem kluczowych zasobów ludzkich. W celu ograniczenia ryzyka z tym związanego Spółka na bieżąco monitoruje systemy wynagradzania i motywowania poszczególnych grup pracowników, w celu ich dostosowania do aktualnych warunków. Prowadzimy polityką personalną nakierowaną na budowanie satysfakcji pracowników i dającą szansę na rozwój każdej zaangażowanej osobie. Spółka zamierza również wdrożyć system motywacyjny oparty na akcjach pracowniczych w roku 2017.

Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne.

Jednym z celów strategicznych Spółki jest wejście na zagraniczne rynki zbytu (w Polsce nie ma istotnych klientów, którzy mogliby być zainteresowani zakupem technologii XTPL bądź produktami na niej bazującymi). Należy jednak rozważyć ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, błędnym rozpoznaniem uwarunkowań prawnych, niepełnym dostosowaniem produktów Spółki do wymagań rynków zagranicznych, nieefektywną kampanią promocyjną lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych w powyższym ryzyku może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z koniecznością zwrotu dofinansowania.

Spółka zawarła szereg umów dofinansowania środkami unijnymi (dotacje) do prowadzonych przez siebie projektów. Umowy te przewidują, że w przypadku stwierdzenia wykorzystania środków niezgodnie z przeznaczeniem, bądź obowiązującymi procedurami, Spółka zostanie zobowiązana do zwrotu środków, będących przedmiotem dofinansowania. Ponadto, w

określonych okolicznościach umowy mogą zostać rozwiązane bez wypowiedzenia z winy Spółki, co także będzie skutkowało obowiązkiem zwrotu otrzymanych środków.
Dodatkowo, umowy przewidują obowiązek przechowywania dokumentacji projektu do celów kontroli przez okres kilku lat po zakończeniu projektu. W przypadku wykrycia nieprawidłowości, które nie zostaną przez beneficjenta wyjaśnione bądź usunięte, może powstać obowiązek zwrotu przyznanego dofinansowania.
Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły okoliczności skutkujące wypowiedzeniem którejkolwiek zawartej przez Spółkę umowy o dofinansowanie, a Spółka stara się podejmować działania pozostające w zgodzie z nałożonymi obowiązkami umownymi.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki (ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych).

Z uwagi na fakt, iż Spółka działa na rynku, który jest w dużym stopniu obarczony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, narażona jest na działania związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych, dotyczących m.in. rozwijanej technologii oraz przyjętego planu jej komercjalizacji, a także przyszłego zapotrzebowania klientów. Powyższe, wpływa również na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

Ryzyko walutowe.

Spółka wskazuje, iż w ramach planowanej działalności, większość przychodów związana z komercjalizacją technologii będzie prawdopodobnie rozliczana w walutach obcych (głównie euro i dolar amerykański). Równocześnie, większość kosztów ponoszona jest w Polsce i rozliczana w walucie krajowej PLN. Taka sytuacja powoduje narażenie Spółki na zmienność przychodów z tytułu wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Ryzyko związane z dotarciem do klienta.

Klientami XTPL będą duże koncerny, w szczególności zajmujące się produkcją wyświetlaczy LCD oraz ogniw PV. Posiadają one długie kanały komunikacyjne. Istnieje ryzyko, że oferta składana przez spółkę o krótkiej historii rynkowej zostanie oceniona jako mało wiarygodna. Może to prowadzić do opóźnienia w realizacji planów lub wręcz utraty potencjalnych przychodów.

Ryzyko związane z rozwojem technologii XTPL.

Spółka prowadzi prace badawczo – rozwojowe w obszarze technologii, która została już zweryfikowana pozytywnie w trakcie dotychczasowych prac. Nie można jednak wykluczyć, iż w toku dalszych prac mogą pojawić się bariery technologiczne, które uniemożliwią

przewidywany przez Spółkę rozwój i komercjalizację technologii w oparciu o przyjęte obecnie założenia.

Ryzyko naruszania własności intelektualnej spółki przez podmioty trzecie.

Współpraca z zewnętrznymi partnerami niesie ze sobą ryzyko naruszenia własności intelektualnej i tajemnicy handlowej . Nieuprawnione formalnie podmioty mogą próbować wykorzystać własność intelektualną XTPL poprzez albo naruszenie zgłoszenia patentowego wprost, albo poprzez próbę obejścia go. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Spółki.

Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka

W roku 2016 Spółka nie stosowała instrumentów finansowych (w tym pochodnych) w zakresie zabezpieczania ryzyka.

Przyjęte metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem poprzez następującą strategię działania i zapobiegania skutkom zagrożeń:

- czuwanie nad aktualnością dokumentów niezbędnych do prowadzenia działalności,
- nadzorowanie i kierowanie systemem zarządzania bezpieczeństwem w zakresie dotyczącym własnej działalności,
- ciągła kontrola i analiza kosztów w celu ich optymalizacji,
- utrzymanie dobrej współpracy z wykwalifikowanymi kontrahentami,
- budowanie wizerunku i marki firmy na międzynarodowym rynku technologicznym,
- planowanie finansowe oraz bieżąca analiza stanu środków pieniężnych, wpływów i wydatków Spółki w celu wyeliminowania wystąpienia ryzyka utraty płynności;
- systematyczne bieżące audyty wewnętrzne realizowanych projektów dofinansowywanych przez środki unijne;
- monitoring rozwiązań konkurencyjnych oraz nowości technologicznych w obszarze w którym Spółka rozwija technologię.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 21.02.2017r. odbyło się NWZA Spółki, które podjęło następujące decyzje m.in.:

- dokonanie splitu akcji w stosunku 1:10;
- nową emisję 140.002 akcji (po splicie) z przeznaczeniem na program pracowniczy.

W dniu 02.03.2017r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Opracowanie demonstracyjnych prototypów drukarki laboratoryjnej wraz z odpowiednimi formułami nanotuszy prowadzące do komercjalizacji technologii drukowania ultra cienkich linii

przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej". Wniosek został złożony w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Całkowita wartość projektu to 4,5 mln zł, z czego wnioskowane dofinansowanie to 2,5 mln zł.

WROCŁAW 30.05.2014 r.

Zarząd Spółki

Sebastian Młodziński
Prezes Zarządu
XTPL SA

XTPL SA
ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław
NIP 9512394886, REGON 361898062
KRS: 0000619674

5.2 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

QUATRO
KANCELARIA
BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Opinia z badania sprawozdania finansowego

XTPL Spółka Akcyjna
ul. Stabłowicka 147
54-066 Wrocław

OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Wrocław, 30 marca 2017

XTPL Spółka Akcyjna

Opinia bez zastrzeżeń QUATRO za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

XTPL Spółka Akcyjna
ul. Stabłowicka 147
54-066 Wrocław

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:
XTPL Spółka Akcyjna
ul. Stabłowicka 147
54-066 Wrocław,
na które składa się:
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, zamykający się sumą bilansową 2.616.461,96,

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016, wykazujący stratę netto -2.288.971,35 zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 605.992,29 zł,

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (sporządzony metodą pośrednią), wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.268.682,19 zł.

oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości"), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

XTPL Spółka Akcyjna

Opinia bez zastrzeżeń QUATRO za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

XTPL Spółka Akcyjna

Opinia bez zastrzeżeń QUATRO za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:

dr Monika Król-Stępień

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 10302

Monika Król Stępień

Wrocław, 30 marca 2017 roku

Quatro Sp. z o.o.

ul. Kukułcza 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

QUATRO
KANCELARIA
BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Raport z badania sprawozdania finansowego

XTPL Spółka Akcyjna

w Wrocławiu

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 30 marca 2017

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Raport niezależnych biegłych rewidentów dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu XTPL Spółka Akcyjna

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego XTPL Spółka Akcyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I.	**CZĘŚĆ OGÓLNA**	2
1.	INFORMACJA WSTĘPNA	2
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1	Badane sprawozdanie finansowe	
2.2	Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3	Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4	Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II.	**SYTUACJA FINANSOWA**	6
1.	Analiza wskaźnikowa	6
2.	Komentarz:	9
3.	Ocena kontynuacji działania:	9
III.	**INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**	10
1.	Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	10
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	10
3.	Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	10
4.	Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	13
5.	Zobowiązania warunkowe i ryzyka	19
6.	Zdarzenia po dacie bilansu	20
7.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	20
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	20
9.	Rachunek przepływów pieniężnych	20
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	20
11.	Sprawozdanie z działalności jednostki	21
12.	Istotne naruszenia prawa	21

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

XTPL Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki XTPL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 25 kwietnia 2016 roku Rep. A Nr 604/2016 .

Siedziba Spółki mieści się w Wrocławiu przy ul. Stabłowickiej nr 147

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000619674.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 020238223, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 9512394886, wydanym w dniu 24 marca 2006 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK
- POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
- BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOSC PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE
- DZIAŁALNOSC WSPOMAGAJACA EDUKACJE
- DZIAŁALNOSC W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
- DZIAŁALNOSC W ZAKRESIE INZYNIERII I ZWIAZANE Z NIA DORADZTWO

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 140,02 tys. złotych i był podzielony na 140020 akcji o wartości nominalnej 1 zł złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Filip Granek	30 300	30 300	30 300,00	21,64%
Sebastian Młodziński	30 000	30 000	30 000,00	21,43%
Leonarto Sp. z o.o.	30 000	30 000	30 000,00	21,43%
AMA Invest Sp. z o.o.	19 857	19857	19 857,00	14,18%
Pozostali	29 863	29863	29 863,00	21,32%

W ciągu roku obrotowego w wyniku emisji nowych akcji miały miejsca zmiany kapitału podstawowego:

Data emisji	Data rejestracji w KRS	Kapitał podstawowy w zł	Wartość nominalna akcji w zł	Ilość akcji	Seria akcji
16.08.2016	21.12.2016	19 857,00	1,00	19 857	D
16.08.2016	21.12.2016	1 921,00	1,00	1921	E
16.08.2016	21.12.2016	1 921,00	1,00	1921	F
16.08.2016	21.12.2016	6 872,00	1,00	6872	G

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

16.08.2016	21.12.2016	6 872,00	1,00	6872	H
16.08.2016	21.12.2016	1 031,00	1,00	1031	I
16.08.2016	21.12.2016	515,00	1,00	515	J
16.08.2016	21.12.2016	1 031,00	1,00	1031	K
Razem		**40 020,00**	**1,00**	**40 020**	

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.754,08 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 605,99 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzili:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Sebastian Paweł Młodziński	Prezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 roku :

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Maja Joanna Młodzińska	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Anna Młodzińska Granek	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Roman Pankiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 1.06.2016r.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Piotr Wojciech Dębek - Członek Rady Nadzorczej do 31.05.2016 r.
- Anna Katarzyna Karpeta - Przewodnicząca Rady Nadzorczej do 31.05.2016r.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.616.461,96 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto -2.288.971,35 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 605.992,29 złotych,

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.268.682,19 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Quatro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Kukułczej 1, a spółką XTPL Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Stabłowickiej nr 147 w dniu 8 lutego 2017 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 stycznia 2017 roku.

Kancelaria Quatro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016.1000) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3475

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- dr Monika Król-Stępień wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10302

W badaniu uczestniczyli:

- Alina Kusz - biegły rewident nr 10849
- Marta Kozłowska - asystent biegłego rewidenta

Badanie przeprowadzono w okresie:badanie wstępne luty 2017, badanie zasadnicze marzec 2017.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.
Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 30 marca 2017) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie podlegało obowiązkowi badania

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 2 maja 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 maja 2016 roku strata zostanie pokryta z zysków wygenerowanych w latach następnych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2015 r.	2016 r.
Suma bilansowa	1.194,29 tys.zł	2.616,46 tys. zł
Aktywa trwałe	1.009,86 tys.zł	960,36 tys. zł
Kapitał własny	1.148,09 tys.zł	1.754,08 tys. zł
w tym: wynik finansowy	-406,91 tys. zł	-2.288,97 tys. zł
EBITDA	-290,13 tys. zł	-1.986,44 tys. zł

Wskaźnik	2015	2016
Rentowności		
ROA (rentowność majątku)	-68,14	-120,13
ROE (rentowność kapitału własnego)	-70,88	-157,74
Płynności		
Płynność I stopnia	3,99	1,92
Płynność II stopnia	3,97	1,81
Płynność III stopnia	3,30	1,65
Obrotu		
Wskaźnik obrotu zobowiązań	5	15

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Dane bilansowe aktywa:

	2015	2016
Aktywa trwałe	**1.009.855,32**	**960.360,87**
Wartości niematerialne i prawne	963.100,94	749.078,51
Rzeczowe aktywa trwałe	46.754,38	197.133,36
Należności długoterminowe	0,00	14.149,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	**184.433,73**	**1.656.101,09**
Zapasy	1.060,40	95.993,07
Należności krótkoterminowe	31.110,67	133.678,00
Inwestycje krótkoterminowe	152.262,66	1.420.944,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	5.485,17
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
Aktywa razem	***1.194.289,05***	***2.616.461,96***

Dane bilansowe pasywa:

	2015	2016
Kapitał (fundusz) własny	**1.148.092,25**	**1.754.084,54**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**46.196,80**	**862.377,42**
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	46.196,80	749.023,40
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	113.354,02
Pasywa razem	***1.194.289,05***	***2.616.461,96***

Dane wynikowe:

	2015	2016
Przychody działalności operacyjnej	100,00	38.577,88
Koszty działalności operacyjnej	404.202,09	2.321.732,56
Wynik na sprzedaży	**-404.102,09**	**-2.283.154,68**
Pozostałe przychody operacyjne	0,76	1.199,12
Pozostałe koszty operacyjne	1.888,15	119,85
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1.887,39	1.079,27
Wynik z działalności operacyjnej	**-405.989,48**	**-2.282.075,41**
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	918,27	6.895,94
Wynik na działalności finansowej	-918,27	-6.895,94
Wynik brutto	**-406.907,75**	**-2.288.971,35**
Obciążenia wyniku	0,00	0,00
Wynik finansowy netto	**-406.907,75**	**-2.288.971,35**

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Bilans - struktura

	2015 [%]	2016 [%]
Aktywa trwałe	**84,56**	**36,70**
Wartości niematerialne i prawne	80,64	28,63
Rzeczowe aktywa trwałe	3,91	7,53
Należności długoterminowe	0,00	0,54
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	**15,44**	**63,30**
Zapasy	0,09	3,67
Należności krótkoterminowe	2,60	5,11
Inwestycje krótkoterminowe	12,75	54,31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,21
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
Aktywa razem	**100,00**	**100,00**

	2015 [%]	2016 [%]
Kapitał (fundusz) własny	**96,13**	**67,04**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**3,87**	**32,96**
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3,87	28,63
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4,33
Pasywa razem	***100,00***	***100,00***

	2015	2016
Przychody działalności operacyjnej	99,25	96,99
Pozostałe przychody operacyjne	0,75	3,01
Przychody finansowe	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	**100,00**	**100,00**
Koszty działalności operacyjnej	99,31	99,70
Pozostałe koszty operacyjne	0,46	0,01
Koszty finansowe	0,23	0,30
Koszty i straty ogółem [%]	**100,00**	**100,00**

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

2. Komentarz:

Informacje zaprezentowane wcześniej wskazują na:

- w badanym okresie nastąpiło istotne podwyższenie o blisko 120% aktywów i pasywów, wynikające w głównej mierze z ośmiokrotnego zwiększenia środków pieniężnych (stanowiących ponad 54% sumy bilansowej) na skutek dokapitalizowania Spółki. W obrębie pasywów nastąpił istotne podwyższenie o przeszło 1/2 kapitałów własnych (ich udział w strukturze zmniejszył się z 96% do 67%) Jednocześnie nastąpił istotny wzrost zobowiązań, które stanowią blisko 33% źródeł finansowania;
- wysoki udział kapitałów własnych należy uznać za sytuację korzystnie wpływającą na ocenę efektywności i stabilności funkcjonowania Spółki. Kapitały własne pokrywają wartość aktywów trwałych, co świadczy o dopasowaniu struktury majątku i źródeł finansowania;
- badany rok zamknął się stratą (2.288,97 tys. zł) przy ubiegłorocznej stracie (406,9 tys. zł), istotny w porównaniu do roku ubiegłego spadek wyniku finansowego ma uzasadnienie przede wszystkim w fakcie, iż wszystkie działania Spółki skupiają się na realizacji prac badawczych i rozwojowych. Ponadto przyczyną dysproporcji jest brak porównywalności danych. Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe z okres 01.01.2016-31.12.2016, zaś dane porównawcze obejmowały 6 miesięcy tj . okres 29.06.2015-31.12.2015 r.
- ze względu na fazę rozwoju spółki wszystkie wskaźniki finansowe są niekorzystne;
- pogorszenie sytuacji w zakresie przepływów pieniężnych - odnotowano ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej,

Reasumując, wypada zauważyć, że badany rok jest okresem rozwoju dla Spółki, w którym Spółka pozyskuje źródła finansowania, organizuje swoją strukturę i prowadzi prace naukowo- badawcze

3. Ocena kontynuacji działania:

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w kolejnym okresie obrachunkowym nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych oraz kredytów obrotowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku,

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.
Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 poz. 1047 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- nabytą wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych, know-how, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia/zakupu (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 1,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Składniki majątku o wartości przekraczającej 1,5 tys. zł a nie przekraczającej 3,5 tys. zł wprowadzane są do ewidencji środków trwałych i jednorazowo amortyzowane w miesiącu przyjęcia do używania. Środoki trwałe powyżej 3,5 tys. zł amortyzowane są według zasad określonych w tabelach amortyzacyjnych metoda liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e. Należności długoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest dłuższy niż rok od dnia bilansowego,

f. Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

g. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

h. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne zgromadzone w kasie i na rachunkach bankowych. Wyceniane są one w wartości nominalnej z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy.

i. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy. Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na rok następny polisy ubezpieczeniowe.

j. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz umową Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się zysk bieżącego roku oraz kapitały zapasowe. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

k. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

l. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.
Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu finansowego.

m. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się również otrzymane od kontrahentów zaliczki na poczet przyszłych dostaw towarów i usług. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

o. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych.

p. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki, wpływające na wynik finansowy.

q. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

r. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

	Wartość brutto	*Umorzenie*	*Utrata wartości*	*Wartość bilansowa*
31.12.2015	**1.070.112,16**	**107.011,22**	**0,00**	**963.100,94**
Zmiany - przyjęcie do używania	13.151,95			**13.151,95**
Zmiany - sprzedaż i likwidacja				0,00
Zmiany - amortyzacja		227.174,38		-227.174,38
31.12.2016	**1.083.264,11**	**334.185,60**	**0,00**	**749.078,51**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 28,63%.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

	Wartość brutto	*Umorzenie*	*Utrata wartości*	*Wartość bilansowa*
31.12.2015	**55.603,74**	**8.849,36**	**0,00**	**46.754,38**
- grunty (w tym prawo wiecz.użytkow.)				0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.				0,00
- maszyny i urządzenia	55.603,74	8.849,36		46.754,38
- środki transportu				0,00
- inne środki trwałe				0,00
- środki trwałe w budowie				0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00
Zmiany	**177.795,09**	**68.456,88**	**0,00**	**0,00**
- zakupy	177.795,09			177.795,09
- sprzedaż i likwidacja				0,00
- amortyzacja		68.456,88		-68.456,88
- inne reklasyfikacje	55.603,74	8.849,36		46.754,38
- inne (ST w budowie i zaliczki)				
31.12.2016	**274.439,60**	**77.306,24**	**0,00**	**197.133,36**
- grunty (w tym prawo wiecz.użytkow.)				0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.				0,00
- maszyny i urządzenia	73.077,90	44.401,35		28.676,55
- środki transportu				0,00
- inne środki trwałe	160.320,93	32.904,89		127.416,04
- środki trwałe w budowie	41.040,77			41.040,77
- zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 7,53% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Stan należności długoterminowych wykazany w bilansie jest zgodny z ewidencją księgową.

	31.12.2016	**31.12.2015**
Należności długoterminowe, w tym:	**14.149,00**	**0,00**
kaucje	*14.149,00*	*0,00*

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności długoterminowe stanowiły 0,54% majątku jednostki.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku inwestycje długoterminowe nie występują.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie występują. Jednostka Uchwałą Zarządu odstąpiła od tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

4.6 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2016 jednostka posiada zapasy, ich stan wynika z ksiąg rachunkowych i ma potwierdzenie w stanie rzeczywistym.

	Wartość wg ksiąg	*Utrata wartości*	*Wartość bilansowa*
31.12.2016, w tym:	**95.993,07**	**0,00**	**95.993,07**
- materiały			0,00
- towary	91.056,91		91.056,91
- produkty gotowe			0,00
- produkcja w toku			0,00
- zaliczki na dostawy i usługi	4.936,16		4.936,16
31.12.2015, w tym:	**1.060,40**	**0,00**	**1.060,40**
- materiały			
- towary			
- produkty gotowe			
- produkcja w toku			
- zaliczki na dostawy i usługi	1.060,40		1.060,40

Zapasy towarów dotyczą samochodu sprzedanego w roku w 2017 w ramach umowy leasingu zwrotnego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy stanowiły 3,67% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Należności od pozostałych jednostek kształtują się następująco:

	Wartość ewidencyjna	*Utrata wartości*	*Wartość bilansowa*
31.12.2016	**133.678,00**	**0,00**	**133.678,00**
- należnosci z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy	0,00		0,00
- należnosci z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy			0,00
- z tyt.pod, dot, cel, ub.spol. i zdr. oraz in.świad.	119.700,17		119.700,17
- inne	13.977,83		13.977,83
- dochodzone na drodze sądowej			0,00
31.12.2015	**31.110,67**	**0,00**	**31.110,67**
- należnosci z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy	123,00		123,00
- należnosci z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy			0,00
- z tyt.pod, dot, cel, ub.spol. i zdr. oraz in.świad.	30.987,67		30.987,67
- inne			0,00
- dochodzone na drodze sądowej			0,00

Należności publicznoprawne dotyczą podatku Vat do odliczenia w następnych okresach.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności krótkoterminowe stanowiły 5,11% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje krótkoterminowych aktywów finansowych na koniec roku obrotowego stanowiły:

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Środki pieniężne i inne aktywa obejmują

	Wart. ewidencyjna	Utrata wartości	Wart. bilansowa
31.12.2016	**1.420.944,85**	**0,00**	**1.420.944,85**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.420.944,85	0,00	1.420.944,85
- inne środki pieniężne	0,00		0,00
31.10.2015	**152.262,66**	**0,00**	**152.262,66**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	152.262,66	0,00	152.262,66
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00

Srodki pieniężne obejmują wyłącznie środki na rachunkach bankowych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 54,31%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczył niżej wymienionych tytułów:

	Wartość
- koszty ubezpieczeń	5.485,17
Razem	**5.485,17**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,21% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał podstawowy	140,02
kapitał zapasowy	4.309,94
zysk/strata netto	-2.288,97
Kapitały własne razem	**1.754,08**

W stosunku do dnia bilansowego, do dnia zakończenia badania, z wyjątkiem wyniku bieżącego okresu, nie uległy zmianie kapitały własne.

Pozycja kapitałów własnych stanowi 67,04% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy na zobowiązania nie występowały.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania długoterminowe nie występują.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Wielkość zobowiązań wobec pozostałych podmiotów przedstawia się jak niżej:

Rodzaj zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
- kredyty i pożyczki	350.220,47	
- z tytułu dostaw towarów i usług, w tym	184.757,23	11.057,65
do 12 miesięcy	*184.757,23*	*11.057,65*
- kredyty i pożyczki		
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	77.001,31	15.332,28
- z tytułu wynagrodzeń	104.881,29	19.326,87
- inne	32.163,10	430,00
Razem	**749.023,40**	**46.146,80**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania publicznoprawne obejmują:

	31.12.2016
- ZUS	60.983,31
- podatek dochodowy od osób fizycznych	12.218,00
- pozostałe (PCC)	3.800,00
Razem	**77.001,31**

Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień 2016.

Inne zobowiązania obejmują inne pozostałe rozrachunki oraz pozostałe rozrachunki z pracownikami z tytułu podróży służbowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 28,63% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane w roku obrotowym rozliczenia miedzyokresowe są zgodne z księgami rachunkowymi.

	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
dotacje na sfinansowanie zakupu środków trwałych / pokrycie kosztów	*0,00*	*0,00*
Krótkoterminowe, w tym:	**113.354,02**	**0,00**
dotacja na sfinansowanie zakupu środków trwałych / pokrycie kosztów	*113.354,02*	*0,00*
Razem	**113.354,02**	**0,00**

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 4,33% sumy bilansowej.

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	*Okres ubiegły*	*Dynamika, %*
A I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38.577,88	100,00	x
A II. Zmiana stanu produktów			x
A IV. Przychody netto ze sprzed. towarów i mat.			x
A. Razem przychody	**38.577,88**	**100,00**	**38577,88**

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 38.477,88%.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 2.321,73 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
B I. Amortyzacja	295.631,26	115.860,58	255
B II. Zużycie materiałów i energii	71.140,09	33.526,86	212
B III. Usługi obce	928.803,90	86.666,87	1072
B IV. Podatki i opłaty	13.047,65	1.922,54	679
B V. Wynagrodzenia	827.321,66	145.578,35	568
B VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	155.002,42	12.033,89	1288
B VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30.785,58	2.613,00	1178
B VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	0,00	0,00	x
B. Razem koszty	**2.321.732,56**	**398.202,09**	**583**
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	**-2.283.154,68**	**-398.102,09**	**574**

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 2.283,15 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			x
Dotacje	0,00		x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			x
Inne przychody operacyjne	1.199,12	0,76	x
Razem pozostałe przychody operacyjne	**1.199,12**	**0,76**	x
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	x
Inne koszty operacyjne	119,85	1.888,15	6
Razem pozostałe koszty operacyjne	**119,85**	**1.888,15**	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-2.282.075,41**	**-399.989,48**	x

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 2.282,08 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Dywidendy i udziały w zyskach			x
Odsetki			x
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finanowych			x
Inne			x
Razem przychody finansowe	**0,00**	**0,00**	x
Odsetki	5.281,77		x
Aktualizacja wartości inwestycji			x
Inne	1.614,17		x
Razem koszty finansowe	**6.895,94**	**0,00**	x
Zysk (strata) brutto	**-2.288.971,35**	**-399.989,48**	x

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

Koszty odsetkowe obejmują odsetki od pożyczek.

Inne koszty finansowe obejmują nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 6,90 tys. złotych. Strata brutto wynosi 2.288,97 tys. złotych.

4.19 Podatek dochodowy i wynik finansowy

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	*Okres ubiegły*	*Dynamika, %*
Zysk (strata) brutto	**-2.288.971,35**	**-406.907,75**	x
Podatek dochodowy	0,00	0,00	
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00	
Zysk (strata) netto	**-2.288.971,35**	**-406.907,75**	x

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania warunkowe zostały udzielone przez Spółkę w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów finansowanych ze środków europejskich :

1. umowa nr POIR.01.01.01-00-1690/15-00 – weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 9 846 969,14 PLN plus odsetki
2. umowa nr POIR.02.03.04-02-0001/16-00 – weksel na 100% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 387 100,00 PLN plus odsetki
3. umowa nr GO_GLOBAL.PL(II)-0011/16- weksel na 200% dofinansowania plus odsetki, tj. na kwotę 132 783,81 PLN plus odsetki.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem. Zwracamy uwagę, że audyt nie obejmuje analizy zdarzeń gospodarczych pod względem klauzuli obejścia prawa podatkowego przedstawionej w Ordynacji Podatkowej art. 119a ust. 1.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe.
Zaznaczenia jednak wymaga fakt, iż dnia 21.02.2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło decyzje o dokonaniu splitu akcji w stosunku 1:10 i nowej emisji 140.002 akcji (po splicie) z przeznaczeniem na program pracowniczy. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 28.03.2016.

W dniu 2.03.2017 r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Opracowanie demonstracyjnych prototypów drukarki laboratoryjnej wraz z odpowiednimi formułami nanotuszy prowadzące do komercjalizacji technologii drukowania ultra cienkich linii przewodzących do zastosowań w obszarze elektroniki drukowanej". Wniosek został złożony w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020. Całkowita wartość projektu to 4,5 mln zł, z czego wnioskowane dofinansowanie to 2,5 mln zł.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.
Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

XTPL Spółka Akcyjna

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od: 1 stycznia 2016 do: 31 grudnia 2016

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident:

dr Monika Król-Stępień

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 10302

Quatro Sp. z o.o.

ul. Kukułcza 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

Wrocław, 30 marca 2017 roku

6 Załączniki

Załącznik nr 6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Identyfikator wydruku: RP/619674/4/20170531123225 Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.05.2017 godz. 12:32:25
Numer KRS: 0000619674

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		01.06.2016		
Ostatni wpis	Numer wpisu	4	Data dokonania wpisu	17.05.2017
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/14174/17/265		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 361898062, NIP: 9512394886
3.Firma, pod którą spółka działa	XTPL 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. STABŁOWICKA, nr 147, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 54-066, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Identyfikator wydruku: RP/619674/4/20170531123225 Strona 2 z 8

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 KWIETNIA 2016 R. REP. A NR 608/2016, NOTARIUSZ KLAUDIA MAZEK KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE
	2	16.08.2016 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY GWIAŹDZISTEJ NR 64 LOK.28/1, REPERTORIUM A NR 7021/2016 - ZMIENIONO §5 STATUTU SPÓŁKI
	3	21.02.2017R., NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, REP. A NR 2259/2017, ZMIENIONO: § 5 UST. 1, § 10 UST. 3, § 17 UST. 1, § 18 UST. 2 PKT 5, § 18 UST. 2 PKT 12, § 18 UST. 2 PKT 13, § 20 UST. 1, § 22 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	4	20.04.2017 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY GWIAŹDZISTEJ NR 64 LOK.28/1, REPERTORIUM A NR 4591/2017 - ZMIENIONO §5 UST.1, §10 UST.4 STATUTU SPÓŁKI

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		SPÓŁKA XTPL SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI XTPL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ Z DNIA 25 KWIETNIA 2016 R. REP. A NR 604/2016.
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	XTPL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000565209
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	361898062
	6.Numer NIP	9512394886

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

Identyfikator wydruku: RP/619674/4/20170531123225 Strona 3 z 8

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	154 022,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	75 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1540220
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	154 022,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu
Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	670000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	30000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	198570
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	19210
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	19210
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	68720
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	68720
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	10310
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	5150
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	10310
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	140020
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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

Identyfikator wydruku: RP/619674/4/20170531123225 Strona 5 z 8

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GRANEK
	2.Imiona	FILIP JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	80070906138
	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	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MŁODZIŃSKI
	2.Imiona	SEBASTIAN PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75032102633
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	PANKIEWICZ
		2.Imiona	KONRAD
		3.Numer PESEL	77092612372
	2	1.Nazwisko	MŁODZIŃSKA GRANEK
		2.Imiona	AGNIESZKA
		3.Numer PESEL	82011404862
	3	1.Nazwisko	MŁODZIŃSKA

2.Imiona	MAJA
3.Numer PESEL	84040504546

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	2	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	3	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	4	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	5	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	6	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

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	31.12.2016

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 spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Identyfikator wydruku: RP/619674/4/20170531123225 Strona 8 z 8

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 31.05.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

Załącznik nr 6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

STATUT XTPL SPÓŁKA AKCYJNA

Wspólnicy przekształcanej spółki XTPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu wpisanej do rejestru przedsiębiorców za numerem KRS 0000565209, oświadczają, że działając zgodnie z planem przekształcenia przyjętym w dniu 26 lutego 2016 roku oraz zgodnie z brzmieniem art. 556 Kodeksu spółek handlowych podpisują niniejszym Statut spółki przekształconej oraz stosownie do treści art. 555 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 304 § 1 ust. 7 Kodeksu spółek handlowych, działają jako jej założyciele.

Rozdział I

POSTANOWIENIA OGÓLNE.

§ 1. Powstanie Spółki

1.1 Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą XTPL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
1.2 Założycielami Spółki są:
(1) TPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,
(2) UTPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,
(3) Partners & Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

§ 2. Siedziba Spółki

2.1 Spółka działa pod firmą XTPL Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy XTPL S.A.
2.2 Siedzibą Spółki jest Wrocław.
2.3 Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polski oraz poza jej granicami.
2.4 Spółka może tworzyć oddziały, filie, przedstawicielstwa, zakłady oraz przystępować do innych Spółek w kraju lub/i zagranicą.

§ 3. Czas trwania Spółki

3.1 Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4. Przedmiot działalności

4.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:

(1) (PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
(2) (PKD 43.99.Z) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
(3) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
(4) (PKD 69.10.Z) Działalność prawnicza,
(5) (PKD 69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgowa,
(6) (PKD 70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
(7) (PKD 70.21 .Z) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,

(8) (PKD 70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
(9) (PKD 71.11 .Z) Działalność w zakresie architektury,
(10) (PKD 71.12.Z) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
(11) (PKD 71.20. A) Badania i analizy związane z jakością żywności,
(12) (PKD 71.20.B) Pozostałe badania i analizy techniczne,
(13) (PKD 72.11 .Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
(14) (PKD 72.20.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
(15) (PKD 73.1 l. Z) Działalność agencji reklamowych,
(16) (PKD 73.12.D) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
(17) (PKD 73.12.B) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
(18) (PKD 73.12.A) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
(19) (PKD 73.12.C) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
(20) (PKD 73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej,
(21) (PKD 74.10.Z) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
(22) (PKD 74.20.Z) Działalność fotograficzna,
(23) (PKD 74.30.Z) Działalność związana z tłumaczeniami,
(24) (PKD 74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
(25) (PKD 77.11 .Z) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
(26) (PKD 77.12.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
(27) (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
(28) (PKD 82.11.Z) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura.
(29) (PKD 82.19.Z) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
(30) (PKD 82.30.Z) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
(31) (PKD 82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
(32) (PKD 85.52.Z) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej,
(33) (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
(34) (PKD 85.60.Z) Działalność wspomagająca edukację,
(35) (PKD 96.09.Z) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

4.2 W przypadku gdy dla prowadzenia którejkolwiek z działalności wskazanych powyżej w § 4 ust. 1 wymagane jest uprzednie uzyskanie odpowiedniej zgody, zezwolenia, pozwolenia, koncesji, licencji czy tez spełnienie innych wymogów określonych przepisami prawa, działalność taka będzie prowadzona przez Spółkę po spełnieniu powyższych warunków.

Rozdział II

KAPITAŁ ZAKŁADOWY. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY.

§ 5. Kapitał zakładowy

5.1 Kapitał zakładowy wynosi 154.022,00 zł (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote) i dzieli się na 1.540.220 (jeden milion pięćset czterdzieści tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

(1) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 67.000,00 zł (sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych i 00/100),
(2) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 30.000,00 zł (trzydzieści tysięcy złotych i 00/100),
(3) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł (trzy tysiące złotych i 00/100),
(4) 198.570 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 19.857,00 zł (dziewiętnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i 00/100),
(5) 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),
(6) 19.210 (dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.921,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100),
(7) 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),
(8) 68.720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 6.872,00 zł (sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i 00/100),
(9) 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),
(10) 5150 (pięć tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 515,00 zł (pięćset piętnaście złotych i 00/100),
(11) 10.310 (dziesięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.031,00 zł (jeden tysiąc trzydzieści jeden złotych i 00/100),
(12) 140.020 (sto czterdzieści tysięcy dwadzieścia) akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 14.002,00 zł (czternaście tysięcy dwa złote i 00/100).

5.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki XTPL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której kapitał zakładowy został w całości pokryty.

§ 6. Rodzaj akcji

6.1. Akcje mogą być imienne lub na okaziciela.
6.2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonywana jest na podstawce uchwały Zarządu Spółki, w przypadku akceptacji przez Zarząd wniosku złożonego przez akcjonariusza o dokonanie takiej zamiany. Uchwałę w przedmiocie zamiany akcji imiennej posiadanej przez członka Zarządu na akcję na okaziciela, podejmuje Rada Nadzorcza.
6.3. Akcje na okaziciela nie mogą zostać zamienione na akcje imienne.
6.4. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 7. Obligacje

7.1. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje z prawem pierwszeństwa i obligacje zamienne na akcje Spółki. Całkowita liczba obligacji wyemitowanych, forma, sposób i zasady

ewentualnej zmiany obligacji na akcje zostaną ustalone w poszczególnych uchwałach Walnego Zgromadzenia.

§ 8. Umorzenie akcji

8.1. Spółka może umarzać własne akcje.
8.2. Akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
8.3. Akcjonariuszowi, którego akcje mają być umorzone przysługuje wynagrodzenie w wysokości nie niższej od wartości przypadających na akcje aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy.
8.4. Za zgodą akcjonariusza, akcje mogą zostać umorzone bez wynagrodzenia.

§ 9. Prawo poboru

9.1. Akcjonariusze mają pierwszeństwo objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).
9.2. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części.

§ 10. Podwyższenie kapitału

10.1. Kapitał zakładowy może być podwyższony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzania.
10.2. Na podwyższony kapitał mogą być wnoszone wkłady pieniężne lub niepieniężne.
10.3. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 750.000 (siedemset pięćdziesięciu tysięcy) sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela bądź akcji imiennych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 75.000,00 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach
art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych.
10.4. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 19 kwietnia 2020 roku, do podwyższania kapitału zakładowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w § 10 ust. 3 Statutu.
10.5. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.
10.6. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej.
10.7. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 10 ust. 3 Statutu.

Rozdział III

ORGANY SPÓŁKI.

§ 11. Organy Spółki

11.1 Organami Spółki są:
(1) Walne Zgromadzenie,
(2) Rada Nadzorcza,
(3) Zarząd

WALNE ZGROMADZENIE

§ 12. Zwoływanie Walnych Zgromadzeń

12.1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.
12.2. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd każdego roku, najpóźniej w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki.
12.3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w celu rozpatrzenia spraw, co do których rozstrzygnięcia wymagane jest podjęcie natychmiastowej uchwały przez akcjonariuszy. Zarząd zobowiązany jest również, na pisemne żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego Spółki, do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od doręczenia Zarządowi żądania zwołania takiego Walnego Zgromadzenia na piśmie.
12.4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje zarząd również na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać także Rada Nadzorcza gdy uzna to za wskazane, bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
12.5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, zgłaszając takie żądanie Zarządowi w terminie nie później niż czternaście dni, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, nie później niż dwadzieścia jeden dni, przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone na piśmie lub drogą elektroniczną. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy, nie później jednak niż w terminie czterech dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej - nie później niż w terminie osiemnastu dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
12.6. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka jest zobowiązana do niezwłocznego ogłoszenia projektów uchwał na stronie internetowej Spółki.
12.7. Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
12.8. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
12.9 Uchwały można powziąć mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do jego porządku obrad.
12.10.Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać

projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.
12.11. Do czasu kiedy wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
12.12.W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
12.13.Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Gdyni, w Gdańsku, w Krakowie, w Katowicach, w Poznaniu.

§13. Udział w Walnym Zgromadzeniu

13.1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
13.2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. W przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej, pełnomocnictwo może również zostać udzielone w formie elektronicznej. Członek Zarządu lub pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Wymóg ten nie znajduje zastosowania w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, jednakże wówczas pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentowania tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu, a udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
13.3. Możliwym jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a w szczególności poprzez:
(1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
(2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą się wypowiadać w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
(3) wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.
13.4. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

§ 14. Głosowania

14.1. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów chyba że co innego wynika z postanowień niniejszego statutu bądź przepisów Kodeksu spółek handlowych.
14.2. Akcjonariusz 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 udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej - akcjonariusz może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby.
14.3. Głosowania są jawne, tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz na wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu

§ 15. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

15.1 Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy wskazane w Kodeksie spółek handlowych i niniejszym statucie, w tym w szczególności:
(1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
(2) podejmowanie uchwał o podziale zysków i pokryciu strat, przy czym zysk może być w części lub całości przeznaczony na inne cele niż wypłata dywidendy,
(3) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw i innych form organizacyjnych Spółki,
(4) podwyższenie kapitału zakładowego,
(5) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
(6) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
(7) likwidacja i rozwiązanie Spółki,
(8) udzielanie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania pełnionych przez nich obowiązków,
(9) tworzenie funduszy celowych,
(10) umarzanie akcji przez Spółkę,
(11) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej.

15.2 Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

§16. Organizacja oraz przebieg Walnego Zgromadzenia

16.1 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
16.2 Szczegółowe zasady organizacji oraz obrad Walnego Zgromadzenia określa regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie. Do czasu uchwalenia ww. regulaminu, Walne Zgromadzenie działa zgodnie z postanowieniami niniejszego statutu oraz przepisami prawa.

RADA NADZORCZA

§17. Skład oraz kadencja

17.1 Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 (trzech) członków, a przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani oraz odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
17.2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną, trzyletnią kadencję. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej spadnie w trakcie kadencji poniżej liczby wskazanej w ust. 1 powyżej ale będzie się mieścić w granicach określonych przez Kodeks spółek handlowych, nie jest konieczne uzupełnienie jej składu przed najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

§ 18. Kompetencje Rady Nadzorczej

18.1 Do kompetencji Rady Nadzorczej należą wszelkie sprawy przewidziane przez przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszy statut, z wyłączeniem spraw zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia oraz Zarządu Spółki.
18.2 Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należą:

(1) ocena z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
(2) ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
(3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań pisemnych z wyników oceny, o której mowa w pkt. (1) - (2) powyżej;
(4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki (chyba, że niniejszy statut Spółki stanowi inaczej) oraz zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
(5) wyrażenie zgody na dokonywanie inwestycji, wydatków i zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej w pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych);
(6) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu;
(7) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy (tj. której wartość jednostkowo lub łącznie przekracza 50.000,00 zł) z podmiotem powiązanym ze Spółką bądź też z członkami Zarządu Spółki, jak również z krewnymi oraz powinowatymi wspólników Spółki bądź też członków jej Zarządu;
(8) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę jakichkolwiek zabezpieczeń;
(9) wyrażanie zgody na obciążanie aktywów Spółki;
(10) wyrażanie zgody na nabycie/zbycie/obciążenie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącego do innego przedsiębiorcy, przystąpienie do innej spółki lub nabycie/objęcie/zbycie udziałów w innej spółce;
(11) uchwalanie Regulaminu Zarządu;
(12) wyrażanie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji Spółki w ramach opcji menedżerskich;
(13) wyrażanie zgody na podejmowanie jakichkolwiek decyzji przez Spółkę (w tym na zawarcie umowy) w zakresie zbycia, nabycia lub wydzierżawienia nieruchomości lub części nieruchomości Spółki;
(14) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

§ 19. Organizacja Rady Nadzorczej

19.1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z zastrzeżeniem jednak, że oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.
19.2. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być także podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym drogą elektroniczną (e-mail), a podjęta w ten sposób uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały za pośrednictwem poczty email przesłanej za potwierdzeniem odbioru na adres email wskazany Przewodniczącemu Rady Nadzorczej na piśmie.
19.3. Uchwały Rady Nadzorczej będą zapadały zwykłą większością głosów.
19.4. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
19.5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej może zostać określone w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.
19.6. Rada Nadzorcza działa na podstawce regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia ww. regulaminu, Rada Nadzorcza działa zgodnie z postanowieniami niniejszego statutu jaki przepisami prawa.

ZARZĄD

§20. Skład oraz kadencja

20.1. W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję.
20.2. Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą.
20.3. W przypadku niemożności sprawowania przez Członka Zarządu swoich czynności Rada Nadzorcza może delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności tego członka Zarządu.
20.4 Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również w przypadku śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu.

§21. Kompetencje Zarządu

21.1. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
21.2 Zarząd Spółki prowadzi bieżącą działalność Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
21.3. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty na rzecz akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na zasadach określonych w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki.
21.4. Zarząd działa zgodnie z regulaminem Zarządu uchwalonym przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia ww. regulaminu, Zarząd działa zgodnie z postanowieniami niniejszego statutu oraz przepisów prawa.

§ 22. Reprezentacja Spółki

22.1. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje jedyny członek Zarządu.
W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje każdy z członków Zarządu samodzielnie.
22.2 W przypadku powoływania prokurenta Spółki, wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurenta może każdy członek Zarządu.

Rozdział IV

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 23. Kapitały Spółki

23.1 Spółka tworzy następujące kapitały:
(1) kapitał zakładowy;
(2) kapitał zapasowy.
23.2 Ponadto Walne Zgromadzenie może zadecydować o utworzeniu kapitału rezerwowego i innych funduszy celowych oraz określić zasady ich wykorzystywania.

§ 24. Rok obrotowy

24.1 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31 grudnia 2016 r.
24.2 Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz pisemne

sprawozdanie z działalności Spółki w roku ubiegłym. Dokumenty te powinny być zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

Rozdział V

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25. Rozwiązanie Spółki

25.1 Rozwiązanie Spółki następuje w przypadkach określonych przepisami prawa.
25.2 Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji".
25.3 Likwidację Spółki może przeprowadzić Zarząd lub jednoosobowy likwidator powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 26. Ogłoszenia Spółki

Obowiązkowe ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym".

§ 27. Sprawy nieuregulowane w Statucie

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne przepisy obowiązującego prawa.

Powyższy tekst jednolity Statutu Emitenta jest obowiązujący w Dniu Memorandum.

Załącznik nr 6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Emitenta	Akcje serii A, Akcje Serii B, Akcje serii C, Akcje serii D, Akcje serii E, Akcje serii F, Akcje serii G, Akcje serii H, Akcje Serii I, Akcje serii J, Akcje serii K, Akcje serii L, Akcje serii M Spółki
Akcje serii M, Akcje Oferowane	do 250.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących przedmiotem oferty
Cena Emisyjna Akcji, Cena Emisyjna, Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	Cena emisyjna Akcji serii M
Deklaracja, Deklaracja Zainteresowania Nabyciem Akcji serii M	Oświadczenie składane przez Inwestorów zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych na zasadach określonych w Memorandum Informacyjnym.
Dyspozycja Deponowania	Oświadczenie Inwestora o rachunku papierów wartościowych, na którym zaksięgowane powinny zostać objęte (nabyte) przez Inwestora Akcje Oferowane
Dzień Memorandum, Data Memorandum	Dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego, tj. 2 czerwca 2017 r.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, XTPL, Spółka	XTPL S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Stabłowickiej 147
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, będąca zarówno rezydentem, jak i nierezydentem w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, ze zm.)
Kodeks Handlowy, KH	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczpospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Księga Popytu	Rejestr składanych przez Inwestorów Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553, ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii M, sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 8 sierpnia 2013 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
Oferujący	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie
PDA, Prawo do Akcji, Prawo do Akcji serii M	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji serii M

Publiczna Oferta, Oferta, Oferta Publiczna	Publiczna oferta objęcia Akcji serii M
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
POK	Punkt Obsługi Klienta
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, ze zm.)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178)
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza XTPL S.A.
Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006 r., który wszedł w życie z dniem 24 stycznia 2006 r.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut XTPL S.A.
TD, Transza Detaliczna	Transza, w ramach której zostaną zaoferowane Akcje Oferowane inwestorom indywidualnym
TII, Transza Inwestorów Instytucjonalnych	Transza, w ramach której zostaną zaoferowane Akcje Oferowane inwestorom, do których zostanie skierowane zaproszenie do złożenia Zapisu lub którzy złożą zapis na nie mniej niż 100 000 zł
UE	Unia Europejska
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 122, poz. 1319, ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399 ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst – Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 ze zm.)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTPL S.A.
Zapis	zapis na Akcje Oferowane
Zaproszenie	imienne zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje serii M kierowane do Inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd XTPL S.A.

Załącznik nr 6.4. Słownik pojęć branżowych i technicznych

Fotolitografia	Proces pochodzący z technologii półprzewodnikowej polegający na odtworzeniu wzorów fotomasek na podłożu np. półprzewodnikowym. Celem wykonywania fotolitografii jest uzyskanie pożądanego kształtu powierzchni, zasada działania procesu fotolitografii jest podobna do litografii w poligrafii.
Fotowoltaika (PV)	Dziedzina nauki i techniki zajmująca się przetwarzaniem światła słonecznego na energię elektryczną czyli inaczej wytwarzanie prądu elektrycznego z promieniowania słonecznego przy wykorzystaniu zjawiska fotowoltaicznego
Ind	Pierwiastek chemiczny, który w postaci tlenku indowo-cynowego (ITO) wykorzystywany jest w przemyśle elektronicznym, zwłaszcza przy produkcji ekranów, wyświetlaczy.
ITO	Tlenek indowo-cynowy, podstawowy materiał wykorzystywany do produkcji warstw TCF
Nanometr (nm)	podwielokrotność metra, podstawowej jednostki długości w układzie SI. Jeden nanometr to to jedna miliardowa metra i jedna milionowa milimetra
Ogniwo fotowoltaiczne, Ogniwo PV	Element półprzewodnikowy, w którym następuje przemiana (konwersja) energii promieniowania słonecznego (światła) w energię elektryczną w wyniku zjawiska fotowoltaicznego
Om (Ω)	jednostka rezystancji w układzie SI
Opór elektryczny	wielkość która opisuje jak bardzo przewodnik "spowalnia" przepływ prądu przez niego, jak znaczące "przeszkody" napotyka prąd
Rezystancja powierzchniowa	inaczej opór powierzchniowy, wyrażona w Ω rezystancja mierzona między elektrodami dotykającymi tej samej powierzchni badanego materiału.
TCF	Przezroczyste warstwy przewodzące, cienkie warstwy zbudowane z neutralnego optycznie i przewodzącego prąd materiału, wykorzystywane w fotowoltaice, elektronice, ekranach dotykowych, wyświetlaczach LCD, OLED
Transparentność optyczna, przezroczystość	zdolność materiału, ośrodka do przewodzenia (transmitancji) światła, w dziedzinie optyki przejrzystość jest własnością fizyczną umożliwiającą przejście światła przez materiał bez rozproszenia

Załącznik nr 6.5 Formularz zapisu na Akcje

Formularz zapisu na Akcje zwykłe na okaziciela Serii M Spółki XTPL S.A.

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii M Spółki XTPL SA z siedzibą we Wrocławiu (wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000619674) o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii M emitowane są na mocy Uchwały nr 03/04/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XTPL S.A. z dnia 20.04.2017 r. Akcje Serii M przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

Upoważnionym do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii M jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., 00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80 (wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000048901). DM BOŚ działa na podstawie zezwolenia KNF z dnia 18.08.1994 r.

Oznaczenie Transzy w której składany jest zapis: □ **TD** □ **TII**

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): _____

2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej). Kod pocztowy: ._____ Miejscowość: _____
   Ulica: _____ Numer domu: _____ Nr mieszkania: _____

3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): _____

4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy): _____

5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: _____

6. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: _____

7. Status dewizowy:* □ rezydent □ nierezydent

8. Liczba subskrybowanych Akcji Serii M : _____
   (słownie: _____

9. Cena Emisyjna wynosi _____ zł (słownie: _____

10. Kwota wpłaty na Akcje Serii M : _____ zł
    (słownie: _____.)

11. Forma wpłaty na Akcje Serii M :
    _____

12. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części: □ gotówka w POK, w którym złożono zapis □ przelew

    rachunek nr: _____

    prowadzony przez _____

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Memorandum i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej. Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji Serii M w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonanym przeze mnie zapisem na Akcje Serii M Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii M oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Uwaga: *Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.*

.....	.....
(data i podpis subskrybenta)	*(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa domu maklerskiego)*

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII M SPÓŁKI XTPL S.A.

Proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: _____

prowadzonym w domu maklerskim (pełna nazwa i kod domu maklerskiego): _____

wszystkich przydzielonych mi Akcji Serii M Spółki XTPL S.A.

Oświadczenie: Ja niżej podpisany, zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania POK, w którym dokonałem zapisu na Akcje Serii M Spółki XTPL S.A, o wszelkich zmianach dotyczących numeru wyżej wymienionego rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność niniejszej Dyspozycji.

Uwaga: Dyspozycja bez wpisanego pełnego numeru rachunku, nazwy i kodu domu maklerskiego jest nieważna.

.....	.....
(data i podpis subskrybenta)	*(data przyjęcia oraz podpis i pieczęć przyjmującego Dyspozycję)*

***) właściwe zaznaczyć „x"**

Załącznik nr 6.6 Lista punktów subskrypcyjnych przyjmujących zapisy na Akcje

Lp.	NAZWA POK Miasto	Kod	Ulica	Telefon
1	Białystok	15-282	Piękna 1	(85) 744-10-44
2	Bielsko-Biała – AFI*	43-300	Cyniarska 36	(33) 812 33 89
3	Częstochowa	42-200	Al. NMP 2	(34) 361 00 03, 361 00 59
4	Gdańsk	80-824	Podwale Przedmiejskie 30	(58) 320 88 48
5	Katowice	40-048	Kościuszki 43	(32) 606-76-20
6	Kielce	25-102	Warszawska 31	(041) 344 45 25
7	Koszalin – AFI*	75-950	1 Maja 18/9	(94) 346-51-31
8	Kraków	31-068	Stradomska 5a/10	(12) 433-71-40
9	Łódź	90-368	Piotrkowska 166/168	(42) 636-00-05
10	Olsztyn – AFI*	10-539	Dąbrowszczaków 8/9	(89) 527 28 82
11	Poznań	60-523	Dąbrowskiego 79A	(61) 841-14-12 (61) 847-91-16
12	Rzeszów	35-017	S. Moniszki 8	(17) 850 84 86
13	Szczecin	70-415	Al. Papieża J. Pawła II 6	(91) 434-44-30
14	Warszawa	00-517	Marszałkowska 78/80	(22) 5043-300
15	Wrocław	50-107	Sukiennice 6	(71) 344-82-02

*Agent Firmy Inwestycyjnej