



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

XTPL S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ XTPL

ZA OKRES OD 01-01-2023 DO 31-12-2023

25 KWIETNIA 2024 R.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo, Akcjonariusze i Inwestorzy,

z wielką przyjemnością, we wstępie do Raportu Roczego XTPL za 2023 rok, pragnę przedstawić najważniejsze osiągnięcia Spółki oraz zrealizowane cele, które wyznaczyliśmy sobie wraz z przyjęciem w ubiegłym roku Strategii XTPL na lata 2023-2026.

W 2023 roku wygenerowaliśmy historycznie najwyższy poziom przychodów i po raz pierwszy przekroczyliśmy 15 mln zł. Większość z tej kwoty ponownie stanowiła sprzedaż komercyjna, co potwierdza szereg zalet i przewag rozwijanej przez nas autorskiej technologii ultraprecyzyjnego druku. W ramach rozwijanych przez nas trzech linii biznesowych, znajduje ona coraz szersze zainteresowanie przede wszystkim w środowisku przemysłowym i korporacyjnym, a XTPL posiada obecnie klientów w każdej, kluczowej w branży technologii addytywnych, szerokości geograficznej. Coraz większa rozpoznawalność naszej marki, której towarzyszą wymierne efekty w postaci rosnącej ilości zapytań ofertowych i prowadzonych rozmów biznesowych, kreuje szanse i przestrzeń na znaczące przeskalowanie firmy w horyzoncie najbliższych lat. Wizja istotnego przyspieszenia naszego rozwoju stanowiła podstawę do decyzji związanej z przeprowadzeniem w ubiegłym roku oferty publicznej oraz przyjęciem Strategii na lata 2023-2026, wraz z wyznaczeniem kluczowych celów w postaci zrealizowania pierwszych wdrożeń technologii XTPL na linii przemysłowe globalnych producentów zaawansowanej elektroniki oraz osiągnięcia 100 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów i usług do końca 2026 roku. W wyniku sukcesu oferty publicznej, w której popyt ze strony krajowych i międzynarodowych inwestorów kilkakrotnie przekroczył jej wielkość, pozyskaliśmy ponad 34 mln zł netto. Zabezpiecza to plan inwestycyjny na kolejne lata, a XTPL pozwala w pełni skoncentrować się na realizacji zapowiedzianych celów.

Strategia XTPL na lata 2023-2026 koncentruje się na dwóch głównych obszarach. Jest to rozwój biznesu i sprzedaży, a także rozwój operacyjny i całej organizacji. Zmiany jakie zachodziły w XTPL w 2023 roku i ostatnich miesiącach br. są bezpośrednią konsekwencją wdrażanej Strategii zorientowanej na przeskalowanie XTPL z dojrzałej firmy o profilu R&D na wiodący deep tech w Polsce specjalizujący się w technologii ultraprecyzyjnego nanodruku, komercjalizowanego z czołowymi producentami zaawansowanej elektroniki na świecie.

Odważna wizja rozwoju wymaga nakładów inwestycyjnych, a przede wszystkim światowej klasy ekspertów, którzy pracują z pasją w uporządkowanej strukturze z jasno określonym zestawem obowiązków, celów i możliwością podnoszenia swoich umiejętności. Z dużą satysfakcją mogę powiedzieć, że duża część tej pracy została przez nas wykonana. Na dzień publikacji sprawozdania, XTPL zatrudnia 91 pracowników – to aż 2-krotny wzrost na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy. Jeszcze do niedawna takie tempo rozbudowy zespołu byłoby poza naszym zasięgiem ze względu na strukturę organizacyjną, natomiast po wprowadzeniu nowych systemów, procesów i sposobów zarządzania, jesteśmy w stanie efektywnie zagospodarować nowe talenty i pozyskane w ten sposób kompetencje. Wielkość zespołu w granicach 100 osób jest dla nas obecnie komfortowa, umożliwiając realizację zakładanej i oczekiwanej przez nas skali wzrostu biznesu, nad którą będziemy skoncentrowani w tym roku oraz w przyszłych latach.

Osiągnięcie przychodów ze sprzedaży komercyjnej w wysokości 100 mln zł wymaga również istotnego zwiększenia mocy produkcyjnych, dzięki czemu XTPL będzie w stanie realizować większą liczbę zamówień urządzeń Delta Printing System (DPS) oraz modułów do wdrożeń przemysłowych. Na początku 2023 roku posiadaliśmy możliwości produkcyjne rzędu kilkunastu urządzeń DPS rocznie. Co istotne, byliśmy w stanie pokryć je w całości zamówieniami i w ubiegłym roku dostarczyliśmy do naszych klientów łącznie 13 urządzeń, aż o 10 więcej niż w 2022 roku. Obecnie możemy nawet 2x szybciej realizować zamówienia, co kreuje potencjał produkcyjny na ponad 20 takich urządzeń rocznie. Z każdym kolejnym rokiem zamierzamy te zdolności sukcesywnie podnosić, a także realizować w ramach tej linii biznesowej coraz wyższą sprzedaż. Warto podkreślić, że w 2024 widzimy powrót do standardowej sezonowości sprzedaży urządzeń DPS, która istotnie przyspiesza w drugim półroczu. Rok 2023 był pod tym względem wyjątkowy, gdzie post-

pandemiczne odbicie w Chinach przełożyło się obficie na liczbę zamówień wygenerowanych przez naszego dystrybutora – Yi Xin Technology.

Z odpowiednio dużym i kompetentnym zespołem oraz zdolnościami produkcyjnymi, priorytetem stają się działania sprzedażowe, które w XTPL są bardzo mocno intensyfikowane. Po okresie bilansowym, na początku 2024 roku, dołączył do nas doświadczony Dyrektor Sprzedaży na Amerykę Północną, który odpowiada za opracowanie i wdrażanie strategii sprzedażowej na tym kluczowym rynku oraz nawiązywanie partnerstw biznesowych w oparciu o wieloletnie doświadczenie i rozbudowaną, międzynarodową sieć kontaktów. Pierwsze efekty zaczynają być już widoczne, w marcu br. zrealizowaliśmy sprzedaż urządzenia DPS do przemysłowego klienta z Kalifornii, a w drugim półroczu planujemy otworzyć pierwsze stacjonarne centrum sprzedażowo-demonstracyjne, które będzie zlokalizowane w Bostonie. Placówkę wyposażymy m.in. w laboratorium w którym potencjalni klienci będą mogli zapoznać się działaniem technologii XTPL oraz ofertą produktową w postaci modułów do wdrożeń przemysłowych, urządzeń DPS i materiałów HPM (nanotusze). Dodatkowo, na przestrzeni 2023 roku oraz w ostatnich miesiącach, dwukrotnie zwiększyliśmy liczbę oficjalnych dystrybutorów naszych rozwiązań technologicznych z 5 do 11, poszerzając ich m.in. o renomowane firmy z USA, Tajwanu czy Korei Południowej. Pierwsze miesiące pracy z nowym dystrybutorem to zawsze intensywna edukacja na temat możliwości naszych produktów i przewag jakie oferują, a następnie rozpoczynają się właściwe działania marketingowe i ofertowe – liczymy na pierwsze efekty sprzedażowe jeszcze w 2024 roku. Dopełnieniem działań z zakresu sprzedaży i marketingu jest nasza stale rosnąca obecność na międzynarodowych konferencjach i targach branżowych, gdzie XTPL pojawia się często w charakterze wystawcy czy prelegenta, aktywnie uczestnicząc w kształtowaniu oczekiwań względem możliwości rozwoju technologii addytywnych. W 2024 roku zamierzamy wziąć udział w kilkunastu branżowych wydarzeniach, na których będziemy mocno widoczni, także za sprawą naszych dystrybutorów, którzy prezentują tam nasze rozwiązania. Większa liczba takich eventów przekłada się bezpośrednio na rosnące szanse sprzedażowe, które następnie kontynuujemy poprzez rozmowy biznesowe w oparciu o zainicjowane podczas wydarzeń kontakty.

Realizacja wzrostu przychodów w skali określonej w naszej Strategii na lata 2023-2026 wymaga kontrybucji wszystkich trzech linii biznesowych, ale w największym stopniu modułów do wdrożeń przemysłowych na linii produkcyjnej globalnych producentów elektroniki. Po pierwszych sukcesach z wiązanych z wprowadzeniem naszych rozwiązań w obszarze badań i rozwoju, teraz skupiamy się na wchodzeniu z naszymi rozwiązaniami technologicznymi do świata produkcji. To właśnie przemysłowe zastosowania naszych obecnych oraz przyszłych rozwiązań technologicznych umożliwią długofalowy rozwój i wzrost Spółki. W 2023 roku poczyniliśmy z naszymi partnerami istotne postępy, przechodząc do najważniejszego, czwartego etapu wdrożenia przemysłowego – budowy prototypu przemysłowego urządzenia z naszym modułem w jego centrum. W połowie ubiegłego roku osiągnęliśmy ten etap wdrożenia z globalną firmą z USA notowaną na Nasdaq 100 o rocznych przychodach mieszczących się w zakresie kilku do kilkunastu mld dolarów. Jest to jeden z największych producentów maszyn przemysłowych dla producentów elektroniki nowej generacji na świecie, działający w branży półprzewodników oraz wyświetlaczy Flat Panel Display. Drugi partner, z którym przeszliśmy do tej kluczowej fazy ewaluacji technologii XTPL, to HB Technology z Korei Płd., producent przyrządów do testowania i naprawy urządzeń dla najbardziej zaawansowanych producentów wyświetlaczy takich jak m.in. Samsung Display Corporation czy Beijing BOE Display Technology. Nasza technologia jest testowana w kolejnych zastosowaniach, m.in. do wyświetlaczy typu micro OLED display, a współpraca przebiega na tyle dobrze i intensywnie, że w ubiegłym tygodniu otrzymaliśmy zamówienie na kolejny moduł przemysłowy celem budowy drugiego prototypu urządzenia i przyspieszenia dalszych testów. XTPL posiada 9 projektów nakierowanych na przemysłowe wdrożenia (przynajmniej na drugim etapie obejmującym testowanie rozwiązań XTPL na poziomie łączy prac wrocławskiego centrum B+R oraz zespołów B+R naszych partnerów), z czego na najbardziej zaawansowanych etapach rozwoju znajdują się 4 projekty, w tym dwa wymienione powyżej, będące obecnie najbliższym potencjalnego i oczekiwanego przez nas wdrożenia. Wierzymy, że pierwsze przejście całej ścieżki ewaluacji naszej technologii i produktu z partnerem o tak ugruntowanej pozycji na świecie jak nasi klienci końcowi, przyczyni się do przyspieszenia także pozostałych wdrożeń. Szacujemy, że przy

pozytywnej walidacji wszystkich 9 projektów, potencjał do generowania średniorocznych przychodów rośnie do ok. 400 mln zł.

W 2023 roku osiągnęliśmy rekordowy poziom 15,5 mln zł przychodów oraz 13,4 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów i usług. To dynamiki wyższe w ujęciu rok do roku o odpowiednio 21% i 34%. Nasza baza porównawcza rośnie, natomiast w dalszym ciągu zamierzamy zachować wysokie dynamiki i wierzymy, że inwestycje poczynione w ubiegłym roku i ostatnich miesiącach, przełożą się w dalszym okresie na istotny wzrost sprzedaży. Realizacja programu inwestycyjnego to w krótkim terminie obciążenie dla rentowności Spółki, która na poziomie EBITDA czy zysku netto pozostaje ujemna. Redukuje to także nasz poziom środków pieniężnych, który na koniec grudnia 2023 roku wyniósł 27,3 mln zł, a na koniec marca 2024 roku, zgodnie z opublikowanymi w zeszłym tygodniu szacunkami, zmniejszył się do 22,0 mln zł. Działania te są zgodne z założeniami Strategii oraz naszym budżetem i planem inwestycyjnym. Mają na celu zwiększenie potencjału Spółki do generowania przychodów, a następnie efektywnego konwertowania działalności w obrębie naszych trzech linii biznesowych na zamówienia i przychody, również w długim terminie. Jednocześnie najważniejsze inwestycje w zespół i reorganizację struktury wewnętrznej XTPL zostały zakończone.

Na zakończenie chciałbym podkreślić jak bardzo udany był dla nas 2023 rok – zabezpieczyliśmy sytuację finansową Spółki, przyjęliśmy Strategię rozwoju na lata 2023-2026 ze śmiałością, ale osiągalną wizją rozwoju, a także skutecznie wdrożyliśmy kluczowe inwestycje stanowiące pierwszą fazę realizacji celu 10-krotnego wzrostu przychodów do końca roku 2026 do poziomu 100 mln zł. Jesteśmy w pełni skoncentrowani na procesie skalowania Spółki i osiągnięcia kolejnych postępów w procesach wdrożeń przemysłowych naszej technologii, które w momencie pozytywnego zakończenia będą przełomowym punktem w historii rozwoju XTPL.

Dziękuję wszystkim zaangażowanym, którzy przyczynili się do dotychczasowych sukcesów XTPL – naszym partnerom biznesowym, dystrybutorom, a także inwestorom i akcjonariuszom. We wrześniu ubiegłego roku XTPL dołączył do indeksu sWIG80, traktujemy to jako docenienie naszych dotychczasowych działań, ale także dowód, że Spółka stanowi coraz ważniejszy fragment polskiego rynku kapitałowego, a zwłaszcza reprezentantów branży deep tech. Motywuje nas to dodatkowo do pracy, zwłaszcza, że wciąż istnieje przestrzeń do rozwoju i zdobycia w przyszłości biletu wstępu do kolejnych indeksów, czego życzę Państwu i Spółce.

Ostatnie słowo pozostawiam dla naszego zespołu, jego wszystkich dotychczasowych i nowych pracowników, którzy każdego dnia dokładają starań, aby zbudować we Wrocławiu prawdziwego polskiego czempiona technologicznego, który wyraźnie zaznaczy swoją obecność w globalnym łańcuchu zaawansowanej elektroniki. Za to bardzo Wam dziękuję.

Dr Filip Granek

Spis treści

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | INFORMACJE O RAPORCIE ORAZ SŁOWNICZEK POJĘĆ I SKRÓTÓW W NIM UŻYTYCH..... | 8 |
| 2. | WYBRANE DANE FINANSOWE | 12 |
| 2.1 | Wybrane dane jednostkowe | 12 |
| 2.2 | Wybrane dane skonsolidowane | 12 |
| 3. | SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI XTPL S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ XTPL S.A. | 14 |
| 3.1 | INFORMACJE O SPÓŁCE XTPL S.A. I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ | 14 |
| 3.1.1 | Podstawowe informacje o Emitencie..... | 14 |
| 3.1.2 | Struktura grupy kapitałowej..... | 14 |
| 3.1.3 | Historia | 16 |
| 3.1.4 | Władze Emitenta | 23 |
| 3.1.5 | Zatrudnienie i informacje o zespole pracowniczym Emitenta | 25 |
| 3.1.6 | Powiązania organizacyjne i kapitałowe | 26 |
| 3.1.7 | Profil działalności i podstawowe produkty oraz usługi | 26 |
| 3.1.8 | Model biznesowy, strategia i perspektywy rozwoju | 30 |
| 3.2 | AKTYWNOŚĆ I OSIĄGNIĘCIA XTPL W 2023 ROKU | 34 |
| 3.2.1 | Ogólne kalendarium najważniejszych zdarzeń w 2023 roku..... | 34 |
| 3.2.2 | Postępy i osiągnięcia Emitenta w komercjalizacji technologii oraz produktów..... | 46 |
| 3.2.3 | Opis prac badawczo-rozwojowych realizowanych przez Emitenta w ramach technologii oraz produktów..... | 51 |
| 3.2.4 | Działania podejmowane przez Emitenta w zakresie ochrony własności intelektualnej i przemysłowej | 58 |
| 3.2.5 | Aktywność Emitenta w wydarzeniach o charakterze branżowym | 61 |
| 3.2.6 | Aktywność Emitenta w wydarzeniach dedykowanych inwestorom rynku kapitałowego | 62 |
| 3.3 | CZYNNIKI WEWNĘTRZNE I ZEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA | 63 |
| 3.3.1 | Czynniki zewnętrzne: | 63 |
| 3.3.2 | Czynniki wewnętrzne: | 66 |
| 3.4 | FINANSE..... | 68 |
| 3.4.1 | Zasady sporządzania Rocznego Sprawozdania Finansowego | 68 |
| 3.4.2 | Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym w tym struktura bilansu..... | 68 |
| 3.4.3 | Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na działalność i sprawozdania finansowe..... | 70 |
| 3.4.4 | Realizacja prognoz finansowych | 70 |
| 3.4.5 | Dotacje | 70 |
| 3.4.6 | Zaciągnięte pożyczki lub kredyty..... | 71 |
| 3.4.7 | Udzielone pożyczki..... | 72 |
| 3.4.8 | Emisje papierów wartościowych..... | 72 |
| 3.4.9 | Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz przewidywany rozwój..... | 72 |
| 3.4.10 | Zarządzanie zasobami finansowymi..... | 74 |
| 3.4.11 | Inwestycje i zamierzenia inwestycyjne | 75 |
| 3.4.12 | Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach..... | 75 |
| 3.5 | WYNAGRODZENIA..... | 75 |
| 3.5.1 | Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla członków organów | 75 |
| 3.5.2 | Umowy między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę..... | 77 |
| 3.5.3 | Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i podobnych świadczeń | 77 |
| 3.5.4 | Polityka wynagrodzeń | 77 |
| 3.6 | POZOSTAŁE INFORMACJE..... | 79 |

| | |
|---|-----|
| 3.6.1 Zdarzenia po Dniu Bilansowym | 79 |
| 3.6.2 Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej..... | 83 |
| 3.6.3 Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej..... | 83 |
| 3.6.4 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy..... | 84 |
| 3.6.5 Informacja o audytorze | 84 |
| 3.6.6 Znaczące umowy zawarte po dacie bilansowej | 87 |
| 3.6.7 Zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta i Grupą Kapitałową | 87 |
| 3.6.8 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności..... | 87 |
| 3.6.9 Transakcje z podmiotami powiazanymi na warunkach nierynkowych | 87 |
| 3.6.10 Postępowania przed sądami i organami | 87 |
| 3.6.11 Instrumenty finansowe | 87 |
| 3.6.12 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje | 87 |
| 3.6.13 Kluczowe finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności | 88 |
| 3.6.14 Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych | 88 |
| 3.6.15 Istotne pozycje pozabilansowe | 88 |
| 3.6.16 Kapitał podstawowy | 89 |
| 3.7 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ..... | 93 |
| 3.7.1 Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem, w ramach którego Spółka i Grupa prowadzi działalność | 93 |
| 3.7.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej | 95 |
| 3.8 AKCJE I AKCJONARIAT | 102 |
| 3.8.1 Struktura akcjonariatu | 102 |
| 3.8.2 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 103 |
| 3.8.3 Warranty na akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 103 |
| 3.8.4 Nabycie akcji własnych..... | 104 |
| 3.8.5 System kontroli akcji pracowniczych..... | 104 |
| 3.8.6 Obecność na rynku giełdowym | 104 |
| 3.9 Ład korporacyjny..... | 106 |
| 3.9.1 Informacja ogólna | 106 |
| 3.9.2 Zakres stosowania zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym (DSPN 2021) na Dzień Raportu | 106 |
| 3.9.3 Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem | 116 |
| 3.9.4 Akcjonariusze | 117 |
| 3.9.5 Specjalne uprawnienia kontrolne | 117 |
| 3.9.6 Ograniczenia w prawie głosu | 117 |
| 3.9.7 Ograniczenia przenoszenia papierów wartościowych | 117 |
| 3.9.8 Powoływanie osób zarządzających | 118 |
| 3.9.9 Zmiana Statutu | 118 |
| 3.9.10 Sposób działania WZA | 119 |
| 3.9.11 Rada Nadzorcza i komitety..... | 119 |
| 3.9.12 Zarząd..... | 121 |
| 3.9.13 Komitet Audytu | 121 |

Informacje o raporcie oraz słowniczek pojęć i skrótów w nim użytych

1. INFORMACJE O RAPORCIE ORAZ SŁOWNICZEK POJĘĆ I SKRÓTÓW W NIM UŻYTYCH

XTPL Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000619674 - Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („XTPL”, „XTPL S.A.”, „Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), Numer NIP: 9512394886, REGON: 361898062.

Na 31 grudnia 2023 roku („Dzień Bilansowy”) kapitał zakładowy XTPL S.A. wynosił 230.422,20 zł i składał się z 2.304.222 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Ten dokument („Raport”) zawiera Sprawozdanie Zarządu XTPL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej XTPL S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa XTPL”, „Grupa XTPL S.A.”) i z działalności XTPL S.A. za rok obrotowy 2023 („Sprawozdanie z działalności”).

Grupa Kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą oraz spółki zależne (XTPL Inc. z siedzibą w USA oraz TPL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu), nad którymi XTPL S.A. sprawuje całkowitą kontrolę („Spółki Zależne”, „Jednostki Zależne”, „XTPL Inc.”, „TPL sp. z o.o.”).

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest XTPL S.A. Dniem publikacji Raportu („Data Raportu”) jest dzień 25 kwietnia 2024 roku.

Przez skonsolidowane sprawozdanie finansowe w Raporcie rozumie się skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółki Zależne) za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE. Przez jednostkowe sprawozdanie finansowe w Raporcie rozumie się sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok rozpoczęty 1 stycznia 2023 roku i zakończony 31 grudnia 2023 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE.

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„KSH” oznacza Ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

„Rozporządzenie w sprawie raportów bieżących i okresowych” oznacza Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

„Statut” oznacza statut XTPL S.A. dostępny publicznie pod adresem <https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

„Ustawa o ofercie publicznej” oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

„Ustawa o rachunkowości” oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Z uwagi na fakt, iż działalność XTPL S.A. ma dominujący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, informacje zaprezentowane w Sprawozdaniu z działalności odnoszą się zarówno do Spółki XTPL S.A. oraz Grupy Kapitałowej XTPL S.A. o ile nie wskazano inaczej.

Jeżeli nie podano inaczej dane finansowe prezentowane są w tysiącach.

DEFINICJE BRANŻOWE:

Ω (om) oznacza jednostkę rezystancji (oporu elektrycznego)

Ω/\square oznacza rezystancję na kwadrat, lub inaczej rezystancję powierzchniową

μm oznacza mikrometr, tj. jedną milionową metra (1 / 1 000 000 m)

nm oznacza nanometr, tj. jedną miliardową metra (1 / 1 000 000 000 m)

Adhezja oznacza tendencję różnych materiałów do przylegania do siebie

Aglomeracja cząstek oznacza łączenie drobnych cząstek w większe części

AMOLED (ang. active-matrix organic light-emitting diode) oznacza diodę OLED z aktywną matrycą

CAD - Projektowanie wspomagane komputerowo (ang. Computer Aided Design) w zastosowaniach takich jak inżynieria elektryczna, mechaniczna czy budowlana

CAGR oznacza kumulowany roczny wskaźnik wzrostu (ang. Compound Annual Growth Rate) - jest to średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie, przy założeniu, że roczne wzrosty są dodawane do wartości bazy następnego okresu

Depozycja oznacza lokalne osadzanie materiału

Formulacja tuszu oznacza precyzyjną recepturę tuszu, nadającą mu pożądane właściwości fizyko-chemiczne

FHE (ang. Flexible Hybrid Electronics) oznacza układ elektroniczny wykonany na giętkim podłożu zawierający sztywne elementy elektroniczne, tzn. niepodatne na zginanie

FPD (ang. Flat-panel display) oznacza płaski wyświetlacz

IP (ang. Intellectual property) oznacza własność intelektualną i przemysłową

Konduktancja oznacza przewodność elektryczną, będącą odwrotnością rezystancji

Lepkość - własność fizyczna materiałów (płynów) charakteryzująca ich tarcie wewnętrzne podczas przepływu płynu (przykładowo woda jest cieczą mało lepłą, o wartości około 1 cP, a miód ma lepkość od 2 000 do 10 000 cP)

Materiał hydrofilowy oznacza skłonność materiału do przyciągania do siebie cząsteczek wody

Materiał hydrofobowy oznacza skłonność materiału do odpychania od siebie cząsteczek wody

Metoda addytywna oznacza dodawanie materiału w celu otrzymania określonej struktury i jest przeciwieństwem metody subtraktywnej polegającej na odejmowaniu materiału w celu otrzymania określonej struktury

mikro-LED (uLED, μ LED) - technologia płaskiego wyświetlacza oparta na półprzewodnikowych diodach elektroluminescencyjnych (LED), w których każdy z pikseli jest diodą LED o mikroskopijnym rozmiarze.

NDA (ang. non-disclosure agreement) oznacza umowę o zachowaniu poufności

ODR (ang. Open Defect Repair) oznacza naprawę defektów polegających na przerwaniu ścieżki przewodzącej w układzie elektronicznym

OLED (ang. organic light-emitting diode) oznacza diodę LED bazującą na materiale organicznym.

UPD (ang. ultra precise deposition) oznacza technologię ultra precyzyjnego drukowania struktur rozwijaną przez Spółkę

PCB - płytką drukowaną wykonaną z materiału izolacyjnego z połączeniami elektronicznymi przeznaczona do montażu podzespołów elektronicznych

Proces spiekania oznacza wzajemne wiązanie się cząstek po podgrzaniu ich do temperatury niższej od potrzebnej do ich stopienia

R&D (ang. Research and Development) oznacza badania i rozwój (**B+R**)

Rezystancja oznacza opór elektryczny

SEM (ang. Scanning electron microscope) oznacza skaningowy mikroskop elektronowy

Spiekanie Flash oznacza metodę utwardzania materiału z użyciem światła o wysokiej energii w czasie pojedynczych milisekund

TEA (ang. Technology Evaluation Agreement) oznacza umowę o ewaluację technologii

Wybrane dane finansowe

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 Wybrane dane jednostkowe

| Dane w tys. | 1 stycznia - 31 grudnia 2023 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2022 | |
|--|------------------------------|--------|------------------------------|-------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 13 418 | 2 963 | 10 042 | 2 142 |
| Przychody z dotacji | 2 057 | 454 | 2 775 | 592 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 7 048 | 1 556 | 5 985 | 1 277 |
| Zysk (strata) brutto | -6 255 | -1 381 | -2 257 | -481 |
| Zysk (strata) netto | -6 255 | -1 381 | -2 257 | -481 |
| Amortyzacja | 1 958 | 432 | 1 004 | 214 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 792 | -1 058 | 4 745 | 1 012 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -8 644 | -1 909 | -2 469 | -527 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 33 560 | 7 411 | -833 | -178 |
| Dane w tys. | 31 grudnia 2023 | | 31 grudnia 2022 | |
| Kapitał (fundusz) własny | 32 479 | 7 470 | 4 153 | 886 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 370 | 2 155 | 7 076 | 1 509 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 970 | 1 143 | 6 447 | 1 375 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 26 043 | 5 990 | 5 891 | 1 256 |
| Należności krótkoterminowe | 4 107 | 945 | 2 577 | 549 |
| Należności długoterminowe | 33 | 8 | 366 | 78 |

2.2 Wybrane dane skonsolidowane

| Dane w tys. | 1 stycznia - 31 grudnia 2023 | | 1 stycznia - 31 grudnia 2022 | |
|--|------------------------------|--------|------------------------------|-------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 13 418 | 2 963 | 10 042 | 2 142 |
| Przychody z tytułu dotacji | 2 057 | 454 | 2 775 | 592 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 7 048 | 1 556 | 5 985 | 1 277 |
| Zysk (strata) brutto | -4 828 | -1 066 | -2 118 | -452 |
| Zysk (strata) netto | -4 851 | -1 071 | -2 137 | -456 |
| Amortyzacja | 1 958 | 432 | 1 004 | 214 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 822 | -1 065 | 4 724 | 1 008 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -7 503 | -1 657 | -2 435 | -519 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 33 560 | 7 411 | -833 | -178 |
| Dane w tys. | 31 grudnia 2023 | | 31 grudnia 2022 | |
| Kapitał (fundusz) własny | 33 592 | 7 726 | 3 975 | 848 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 380 | 2 157 | 7 087 | 1 511 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 970 | 1 143 | 6 447 | 1 375 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 27 275 | 6 273 | 6 010 | 1 281 |
| Należności krótkoterminowe | 3 974 | 914 | 2 588 | 552 |
| Należności długoterminowe | 33 | 8 | 44 | 9 |

Sprawozdanie Zarządu z działalności

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI XTPL S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ XTPL S.A.

3.1 INFORMACJE O SPÓŁCE XTPL S.A. I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

3.1.1 Podstawowe informacje o Emitencie

| | |
|-----------------------------|--|
| <u>Nazwa (firma):</u> | XTPL Spółka Akcyjna |
| <u>Siedziba:</u> | Wrocław |
| <u>Adres:</u> | Stabłowicka 147, 54-066 Wrocław |
| <u>Kraj:</u> | Polska |
| <u>KRS:</u> | 0000619674 |
| <u>NIP:</u> | 9512394886 |
| <u>REGON:</u> | 361898062 |
| <u>Sąd rejestrowy:</u> | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS |
| <u>Miejsce rejestracji:</u> | Polska |
| <u>Kapitał zakładowy:</u> | 234.987,70 PLN wpłacony w całości |
| <u>Numer telefonu:</u> | +48 71 707 22 04 |
| <u>Adres internetowy:</u> | www.xtpl.com |
| <u>E-mail:</u> | investors@xtpl.com |

Spółka posiada status spółki publicznej (giełdowej), której akcje notowane są od dnia 20 lutego 2019 roku na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ticker GPW: XTP). Od marca 2020 Spółka jest także notowana na Open Market przy Deutsche Börse we Frankfurcie (ticker FRA: 5C8).

W zakresie sprawozdawczości finansowej Grupa Kapitałowa i Spółka stosuje zasady MSR/MSSF.

Rok obrotowy Spółki i Grupy Kapitałowej trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

3.1.2 Struktura grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa XTPL S.A. powstała w dniu 31 stycznia 2019 roku.

W dniu 31 stycznia 2019 roku XTPL S.A. objęła wszystkie udziały w nowoutworzonej spółce XTPL Inc. z siedzibą w stanie Delaware w USA (obecnie siedziba spółki jest w stanie Massachusetts). Kapitał podstawowy XTPL Inc. wyniósł 5.000 USD. XTPL S.A. objęła 100% udziałów po cenie nominalnej.

W dniu 14 grudnia 2023 roku XTPL Inc. wyemitował 3.000 udziałów, które w 100% objął XTPL S.A. Wartość nowych udziałów została określona na poziomie 1.086.478,89 USD. XTPL S.A. objął udziały w drodze konwersji pożyczki w kwocie 850.000 USD oraz naliczonych od pożyczki odsetek w kwocie 236.478,89 USD. Ponadto w dniu 14 grudnia 2023 podniesiona została wartość posiadanych przez XTPL S.A. 8.000 udziałów w kapitale XTPL Inc. o 200.000 USD w drodze dopłaty do kapitału. Powyższe działania miały na celu zapewnienie finansowania operacji XTPL Inc. na rynku Ameryki Północnej w roku 2024, zgodnie z przyjętą Strategią Spółki XTPL S.A. na lata 2023-2026.

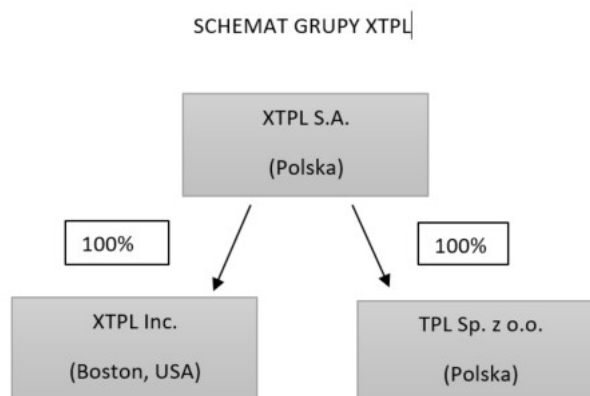
Spółka XTPL Inc. konsolidowana jest metodą pełną.

W dniu 3 listopada 2020 roku Emitent nabył wszystkie udziały w spółce TPL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Nabycie przez Emitenta udziałów w kapitale zakładowym TPL nastąpiło bez wynagrodzenia, w drodze darowizny od każdego ze współników TPL na rzecz Emitenta.

Na podstawie umowy zawartej z Emitentem, TPL pełni funkcję administratora pracowniczego programu motywacyjnego Emitenta, który jest istotnym elementem zarządzania i motywowania pracowników i współpracowników Emitenta przyczyniającym się do rozwoju przedsiębiorstwa i budowania wartości Emitenta.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają zakładów ani oddziałów.

Struktura grupy kapitałowej XTPL S.A. na Datę Raportu jest następująca:



a) Dane spółki zależnej XTPL Inc.

| | |
|-----------------------|---|
| Nazwa (firma): | XTPL Inc. |
| Kraj: | Stany Zjednoczone |
| Siedziba | Boston |
| Adres: | 90 CANAL STREET WEST END, 4TH FLOOR City or town, State, Zip code, Country: BOSTON, MA 02114 |
| NIP: | 001726856 |

b) Dane spółki zależnej TPL Sp. z o.o.

| | |
|-------------------------|--|
| Nazwa (firma): | TPL Sp. z o.o. |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba | Wrocław |
| Adres: | Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu ul. Stabłowicka 147 / 54-066 Wrocław |
| Numer KRS: | 0000553991 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy dla Wrocław – Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |

| | |
|---------------|------------|
| REGON: | 361312719 |
| NIP: | 8943061516 |

Organy zarządzające i nadzorujące w Grupie Kapitałowej

Dane o członkach Zarządu spółki dominującej XTPL S.A.

Zarząd został powołany 30 czerwca 2023 r.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 lata.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu wchodził:

Filip Granek – Prezes Zarządu od dnia 2017-06-06

Jacek Olszański – Członek Zarządu od dnia 2020-06-30

Skład Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał bez zmian.

Dane o członkach Zarządu spółki zależnej XTPL Inc.

Zarząd został powołany 24 listopada 2023 r.

Kadencja Zarządu jest wspólna i czas kadencji jest nieokreślony

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu wchodził:

Filip Granek - President and CEO

Filip Granek - Treasurer

Urs Berger - Secretary

Stan Lewandowski - Assistant Secretary

Skład Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał bez zmian.

Dane o członkach Zarządu spółki zależnej TPL Sp. z o.o.

Zarząd został powołany 29 maja 2020 r.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu wchodził:

Jacek Olszański – Prezes Zarządu od dnia 2020-05-29

Skład Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał bez zmian.

3.1.3 Historia

XTPL powstało w 2015 roku jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Celem założycieli było opracowanie i komercjalizacja przełomowej technologii wytwarzania ultracienkich przewodzących linii metalicznych.

Lata 2015 - 2018

W pierwszym okresie działalności utworzono laboratorium z unikalną infrastrukturą, gdzie w trakcie pięciu miesięcy intensywnych prac badawczo rozwojowych, zespół Spółki osiągnął zdolność kontrolowania procesu drukowania ultracienkich linii przewodzących - kilkudziesięciokrotnie węższych niż dostępne na rynku w tamtym czasie. Ten przełom technologiczny pozwolił Spółce na złożenie w marcu 2016 roku pierwszego wniosku patentowego obejmującego metodę druku XTPL oraz formułę nanotuszu.

25 kwietnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników podjęto uchwałę o przekształceniu podmiotu w Spółkę akcyjną (przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 1 czerwca 2016 roku).

Z dniem 1 września 2016 roku, w związku ze wzrostem skali działalności, Spółka dokonała przeniesienia istniejącej infrastruktury badawczej do nowoczesnych laboratoriów na terenie Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ (obecnie Sieć Badawcza Łukasiewicz - PORT Polski Ośrodek Rozwoju Technologii). Wzrosła liczebność zespołu jak i ilość i jakość urządzeń niezbędnych do prowadzenia badań.

21 lutego 2017 roku, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia numer 02/02/2017 podjęto decyzję o dokonaniu podziału (splitu) akcji Spółki bez obniżania kapitału zakładowego Spółki, poprzez zamianę wartości nominalnej akcji na wartość 0,10 PLN.

W I kwartale 2017 r. nastąpiło przełamanie kolejnej bariery technologicznej. Zespół badawczo-rozwojowy Emitenta uzyskał szerokość drukowanych linii poniżej 100 nanometrów. Następnie w II kwartale 2017 r. ukończono prototyp unikatowej drukarki XTPL, co zaowocowało zdobyciem nagrody Technical Development Manufacturing Award na najważniejszych targach elektroniki drukowanej IDTechEX w Berlinie.

W lipcu 2017 roku XTPL przeprowadziło publiczną emisję akcji, w ramach której objętych zostało 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M. Akcje te zostały przydzielone 16 osobom (fizycznym i prawnym) w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz 349 osobom (fizycznym i prawnym) w Transzy Detalicznej.

Dzięki przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała 10.230.000 PLN brutto. W ofercie wzięł udział m.in. niemiecki fundusz inwestycyjny Acatis poprzez podmiot Universal-Investment GmbH.

14 września 2017 roku akcje Spółki zadebiutowały w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Po debiucie kolejny duży fundusz inwestycyjny z Niemiec Heidelberger Beteiligungsholding AG, poinformował o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W kolejnych okresach Emitent konsekwentnie rozwijał swoją unikatową technologię. W IV kwartale 2017 r. rozpoczęto testowanie nowych (poza srebrnymi) nanocząstek - kropek kwantowych oraz półprzewodników i nowych powierzchni - wafli krzemowych.

W listopadzie 2018 roku Prezes Zarządu XTPL, Filip Granek zdobył najbardziej prestiżową nagrodę dla przedsiębiorcy w Polsce - EY Przedsiębiorca Roku 2018. Wyróżnienie przyznano za jego pracę nad przełomową technologią, która ma poważną szansę zmienić świat na lepsze.

Lata 2019 - 2021

W I kwartale 2019 r. nastąpiło znaczne przyspieszenie działań w zakresie rozwoju biznesu, opracowano wstępny projekt PoC (proof-of-concept) dla sektora zabezpieczeń antypodróbkowych i w zakresie druku kropek kwantowych, a także zaawansowany projekt PoC dla sektora naprawy zerwanych połączeń metalicznych i półprzewodników.

16 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało do Rady Nadzorczej pana Wiesława Rożuckiego - byłego Prezesa i współtwórcę warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, który został wybrany na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki. Obecnie wspiera on aktywnie XTPL w działaniach związanych z rynkami kapitałowymi i szeroko rozumianym łańcem korporacyjnym.

23 maja 2019 roku XTPL zostało wyróżnione nagrodą za jedną z najbardziej obiecujących technologii spośród uczestników I-Zone (strefa innowacji) w ramach Display Week w Los Angeles - najważniejszej na świecie konferencji branży producentów wyświetlaczy. Wśród innych nagrodzonych na wydarzeniu firm znaleźli się tacy giganci jak Apple, LG Display czy Sharp.

W kolejnych okresach Emitent rejestrował dalsze zgłoszenia patentowe, dotyczące rozwoju metody druku XTPL. Jedno z zarejestrowanych zgłoszeń dotyczyło metody zwiększenia maksymalnego natężenia prądu przepływającego przez linię przewodzącą oraz polepszenia wytrzymałości mechanicznej linii, natomiast drugie zarejestrowane zgłoszenie skupiało się na podłożu, na którym wykonywany jest wydruk, a konkretnie na adaptacji tego podłoża tak, żeby ułatwić wydruk długich linii o arbitralnych kształtach.

W III kwartale 2019 r. Emitent realizuje dalszy rozwój technologiczny poprzez wdrożenie nowych powierzchni druku - inteligentnego szkła i zaawansowanych powierzchni optycznych, a także poprzez wykorzystanie w druku nowych nanocząstek.

W sierpniu 2019 roku niemiecki fundusz ACATIS podejmuje decyzję o ponownym zainwestowaniu w akcje Spółki. Pozyskane środki w postaci 1 mln EUR sfinansowały proces rozwoju biznesu w Stanach Zjednoczonych, a zwłaszcza w Dolinie Krzemowej.

We wrześniu 2019 roku Heidelberger Beteiligungsholding AG (Spółka córka Grupy Deutsche Balaton AG) także podjął decyzję o ponowieniu inwestycji w XTPL. Fundusz objął prywatną emisję akcji Spółki. Pozyskany kapitał w wysokości 1,05 mln EUR został wykorzystany w celu dalszego strategicznego wzmocnienia procesu komercjalizacji rozwiązań Spółki w Stanach Zjednoczonych oraz rozwoju jej portfela patentowego.

21 grudnia 2019 r. XTPL zostało ogłoszone najlepszą inwestycją rynku kapitałowego w Polsce w 2019 roku. Spółka przyniosła inwestorom prawie 110% zysku netto.

9 stycznia 2020 r. akcjonariusze XTPL powołali do Rady Nadzorczej prof. Herberta Wirtha, m.in. byłego Prezesa KGHM Polska Miedź S.A. Profesor Wirth dysponuje znaczącym doświadczeniem w zakresie rozwoju firm na rynkach globalnych oraz unikatowymi kompetencjami i siecią kontaktów, które strategicznie wzmocnią działania biznesowe spółki w szczególności na rynku chińskim.

24 lutego Niemiecki MainFirst Bank AG z grupy Stifel wydał rekomendację „KUPUJ” dla XTPL z ceną docelową 215 zł za akcję. XTPL to pierwsza polska spółka analizowana przez MainFirst.

6 marca 2020 r. Giełda Papierów Wartościowych we Frankfurcie wyraziła zgodę na wprowadzenie do obrotu akcji XTPL [w segmencie „Quotation Board” – części rynku „Open Market”. Od tego momentu akcje XTPL są notowane na zasadzie dual listing – rynkiem podstawowym spółki pozostaje Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.

W marcu 2020 r. Spółka zrealizowała pierwszą transakcję sprzedaży nanotuszu opartego na nanocząstkach srebra. Dostawa została zrealizowana dla jednego z partnerów działających w pierwszym komercjalizowanym przez XTPL polu aplikacyjnym, w sektorze wyświetlaczy.

W czerwcu Emitent został nagrodzony w konkursie „Złota Strona Emitenta” w kwalifikacji „Najlepszy Serwis IR” w kategorii „spółki małe” organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (SEG).

30 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza XTPL S.A. powołała do Zarządu Spółki Jacka Olszańskiego, od października 2018 r. pełniącego w Spółce rolę kierownika finansowego oraz Beatę Turlejską, Partnera Zarządzającego w Funduszu Leonarto VC jako nowego członka Rady Nadzorczej.

30 lipca 2020 r. Spółka podjęła uchwałę o dokonaniu przydziału 48 648 obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje serii U, których cena emisyjna wynosiła 74 zł. Ogólnie z emisji akcji i obligacji Emitent pozyskał 12 849 951 zł.

We wrześniu Niemiecki MainFirst Bank AG z grupy Stifel wydał rekomendację „KUPUJ” dla XTPL z ceną docelową 210 zł za akcję.

5 listopada do Rady Nadzorczej XTPL S.A. dołączył Andrzej Domański, ekonomista, analityk rynków finansowych z doświadczeniem w zarządzaniu funduszami giełdowymi.

W listopadzie 2020 r. XTPL podpisało pierwszą komercyjną umowę dotyczącą demonstratora technologii UPD – XTPL Delta Printing System – urządzenie do precyzyjnego drukowania mikrostruktur, w tym struktur przewodzących z Uniwersytetem w Stuttgarcie, Institut für Großflächige Mikroelektronik “IGM”.

28 grudnia 2020 r. Spółka podpisała umowę na dofinansowanie w wysokości 2,6 mln euro od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na projekt dotyczący opracowania innowacyjnej technologii precyzyjnej depozycji siatek przewodzących do zastosowań w wyświetlaczach OLED nowej generacji.

W lutym 2021 r. Firma Lux Research umieściła XTPL na liście najlepszych młodych, innowacyjnych firm technologicznych, które odegrały przełomową rolę w 2020 r. w branży chemicznej i materiałowej w kategorii „Transformacja materiałowa i cyfrowa”.

W marcu Spółka otrzymała nagrodę za najlepszą publikację konferencyjną zatytułowaną „Ultra-Precise Deposition Technology for High-Resolution Flat Panel Displays” podczas konferencji 27th International Display Workshop (IDW'20). 25 marca 2021 r. Spółka nawiązała współpracę ze spółką Bandi Consortia w zakresie wsparcia komercjalizacji technologii XTPL na rynku koreańskim.

14 kwietnia 2021 r. XTPL podpisała umowę na dofinansowanie w wysokości 7,7 mln zł od NCBiR na projekt dotyczący opracowania przełomowej technologii druku mikrometrycznych struktur przewodzących 3D z wykorzystaniem innowacyjnej głowicy zdolnej do druku na podłożach nieplanarnych oraz kompatybilnego tuszu, do zastosowań w elektronice drukowanej.

Również w kwietniu 2021 r. Spółka rozpoczęła współpracę z firmą Yi Xin Technology, która pełni rolę dystrybutora dla rozwiązań technologicznych Spółki w Chinach.

Podczas Display & Touch Industry Conference 2021 (DTIC 2021) w maju 2021 r. XTPL otrzymała tytuł „Najcenniejszej marki produktu optoelektronicznego” oraz „Najcenniejszej marki materiałów do produkcji komponentów optoelektronicznych”.

2 lipca 2021 r. Emitent podpisał umowę z niemiecką uczelnią Karlsruhe Institute of Technology (KIT) na sprzedaż urządzenia drukującego Delta Printing System.

W tym samym miesiącu XTPL rozpoczęła współpracę z wyspecjalizowanym dystrybutorem na region Wielkiej Brytanii oraz Irlandii, firmą Semitronics Sales Ltd.

3 listopada 2021 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży z Siecią Badawczą Łukasiewicz Polskim Ośrodkiem Rozwoju Technologii PORT na sprzedaż drukarki Delta Printing System.

5 listopada 2021 r. XTPL sprzedała kolejny egzemplarz drukarki Delta Printing System, który zostanie dostarczony na Uniwersytet w Glasgow do zespołu badawczego Bendable Electronics and Sensing Technologies (BEST).

W grudniu 2021 r. naukowcy z włoskiego Uniwersytetu w Brescii kupili od XTPL S.A. urządzenie Delta Printing System do zastosowań w biosensorach i bioelektronice dla biomedycyny nowej generacji.

Lata 2022-2024

Na początku 2022 r. niemiecki Merconics dołączył do grona dystrybutorów rozwiązań XTPL. Nowy dystrybutor będzie promować technologię i produkty XTPL w wybranych krajach Europy m.in. w Niemczech, Francji, Austrii czy Szwajcarii.

10 stycznia 2022 r. XTPL poinformowała o podpisaniu umowy z izraelską firmą notowaną na NASDAQ Nano Dimension Ltd. Celem współpracy będzie opracowanie przewodzącego nanotuszu nowej generacji.

18 lutego 2022 r. XTPL rozszerzyła swoją międzynarodową sieć dystrybutorską o współpracę z firmą Vertex Global Solutions z Bombaju

21 marca 2022 r. XTPL otrzymała rekomendację do dofinansowania projektu technologicznego „Budowa aktywnych, elastycznych wyświetlaczy typu microLED z wykorzystaniem metody addytywnej”. Projekt będzie realizowany przez międzynarodowe konsorcjum 7 uzupełniających się europejskich partnerów, wśród których znajduje się Spółka. Wartość całego projektu wynosi ponad 4,29 mln EUR, z czego rekomendowana wysokość dofinansowania dla XTPL to prawie 430 tys. EUR.

22 marca 2022 r. Emitent rozpoczął współpracę strategiczną z Wydziałem Inżynierii Informatyki z włoskiego Uniwersytetu w Brescii we Włoszech (UniBs). Celem współpracy jest wspólne rozwijanie organicznych i biodegradowalnych czujników biologicznych nowej generacji przy wykorzystaniu do tego celu technologii drukowania elektroniki opracowanej przez Spółkę.

5 kwietnia 2022 r. Emitent podpisał ze spółką nScript z siedzibą w USA w Orlando na Florydzie umowę na sprzedaż opracowanej i wyprodukowanej przez XTPL pasty przewodzącej CL85 z nanocząsteczkami srebra. Na mocy tej umowy nScript pod swoją marką będzie sprzedawać wyprodukowaną przez Emitenta pastę przewodzącą do swoich klientów.

11 kwietnia 2022 r. został zakończony i zaakceptowany przez Nano Dimension Ltd. pierwszy etap prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w Umowie.

27 czerwca 2022 r. Emitent podpisał umowę o dotację w konkursie HORIZON-CL4-2021-DIGITAL-EMERGING-01-31 typu Research and Innovations Actions, organizowanym przez Komisję Europejską w ramach programu Horizon Europe Framework Programme. Powyższa umowa dotyczy opracowanego przez konsorcjum projektu pt. "Building Active MicroLED displays By Additive Manufacturing". Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania elastycznych wyświetlaczy typu microLED przy wykorzystaniu precyzyjnych addytywnych technologii druku.

13 lipca 2022 r. został zakończony i zaakceptowany przez Klienta XTPL drugi etap prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w umowie o współpracy z firmą Nano Dimension Ltd.

22 lipca 2022 r. potwierdzone zostało przyjęcie zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej. Zamawiającym partnerem jest globalny producent specjalistycznego sprzętu do produkcji elementów półprzewodnikowych z siedzibą w Tajwanie. Akceptacja zamówienia oznacza dostarczenie technologii XTPL do zbudowania prototypu przemysłowego urządzenia do zastosowań w produkcji półprzewodników.

1 sierpnia 2022 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Instytut IRIS Adlershof z Uniwersytetu Humboldta w Berlinie na dostawę urządzenia Delta Printing System.

3 sierpnia 2022 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System.

28 września 2022 r. Spółka przyjęła i potwierdziła zamówienie dotyczące dostawy urządzenia demonstracyjnego dla technologii Spółki: Delta Printing System. Nabywcą urządzenia jest amerykańska korporacja, notowana na NASDAQ firma z tzw. Wielkiej Piątki amerykańskich przedsiębiorstw z branży ICT - Information and Communication Technologies.

15 listopada 2022 r. został zakończony i zaakceptowany przez Klienta XTPL trzeci etap prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w umowie o współpracy z firmą Nano Dimension Ltd.

14 grudnia 2022 r. Emitent potwierdził drugie zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy z Southeast University School of Electronic Science Engineering w Nanjing.

15 grudnia 2022 r. Emitent potwierdził przyjęcie zamówienia na dostawę urządzenia do walidacji technologii w obszarze wyświetlaczy micro OLED nowej generacji o ultrawysokiej rozdzielczości. Zamawiającym partnerem jest HB Technology - notowany na KOSDAQ_078150.KQ_ w Korei Płd. producent przyrządów do testowania i naprawy urządzeń dla największych globalnych producentów wyświetlaczy. Klientami HB Technology są czołowi światowi producenci tacy jak m.in. Samsung Display Corporation czy Beijing BOE Display Technology.

22 grudnia 2022 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Harbin Institute of Technology w Harbin.

27 grudnia 2022 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Tianjin University w Tianjin.

4 stycznia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy South China University of Technology w Guangzhou, Chiny.

19 stycznia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy University of Electronic Science and Technology of China w Chengdu.

6 lutego 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Beijing Institute of Technology w Pekinie.

8 marca 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy School of Integrated Circuits, Guangdong University of Technology.

30 marca 2023 r. Spółka zrealizowała kluczowe elementy czwartego etapu fazy technologicznej działań określonych w umowie o współpracy z firmą Nano Dimension Ltd.

11 kwietnia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Tianjin University.

26 maja 2023 r. Emitent przyjął zamówienie na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej złożone przez jednego z kluczowych globalnych producentów przemysłowych maszyn m.in. dla przemysłu półprzewodnikowego oraz wyświetlaczy wchodzący w skład indeksu NASDAQ 100.

1 czerwca 2023 r. Emitent potwierdził przyjęcie zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej złożone przez HB Technology - notowanego na KOSDAQ 078150.KQ w Korei Płd. producenta przyrządów do testowania i naprawy urządzeń dla największych globalnych producentów wyświetlaczy.

22 czerwca 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Wydział Inżynierii Elektrycznej i Komputerowej na Uniwersytecie Northeastern w Bostonie.

22 czerwca 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez klienta na dostawę urządzenia Delta Printing System do laboratorium niemiecko-amerykańskiego konsorcjum rozwijającego sprzęt i oprogramowanie do zaawansowanej analizy danych i uczenia maszynowego, zlokalizowanego w Niemczech.

12 lipca 2023 r. Emitent zakończył subskrypcję akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii V, w ramach której objętych zostało 275.000 akcji. Emitent w ramach tej emisji pozyskał ponad 36,5 mln zł.

6 września 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach. Ostatecznym nabywcą urządzenia jest wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Research Institute of Tsinghua University w Shenzhen, Chiny.

8 września 2023 r. pomiędzy Emitentem a Detekt Technology Inc. z siedzibą na Tajwanie została podpisana umowa niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terytorium Tajwanu.

2 października 2023 r. pomiędzy Emitentem a CWI Technical Sales z siedzibą w USA została podpisana umowa niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

5 października 2023 r. Emitent podpisał z Ontos Equipment System INC. siedzibą w USA umowę niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta głównie na terenie Ameryki Północnej.

22 listopada 2023 r. Zarząd XTPL S.A. przyjął, po wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej, strategię Spółki na lata 2023-2026.

27 listopada 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Niemiecką Wspólnotę Badawczą - Deutsche Forschungsgemeinschaft na dostawę urządzenia Delta Printing System do Uniwersytetu Technicznego w Hamburgu.

1 grudnia 2023 r. Emitent zawarł z Trident Electronics Technologies Pte Ltd z siedzibą w Singapurze umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Singapuru, Malezji, Indonezji, Tajlandii, Wietnamu i Filipin.

W dniu 13 grudnia 2023 r. został zakończony i zaakceptowany przez Nano Dimension Ltd. czwarty, i ostatni etap prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w umowie.

15 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez DETEKT Technologies Inc. z siedzibą na Tajwanie na dostawę urządzenia Delta Printing System.

18 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Ontos Equipment System INC z siedzibą w USA na dostawę urządzenia Delta Printing System.

19 grudnia 2023 r. Emitent zawarł z 3H Corporation Ltd z siedzibą w Korei niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Korei Południowej.

20 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Uniwersytet w Surrey w Wielkiej Brytanii na dostawę urządzenia Delta Printing System.

11 stycznia 2024 r. Emitent otrzymał informację o rekomendowaniu do dofinansowania w konkursie HORIZON-CL4-2023-RESILIENCE-01-33 Smart sensors for the Electronic Appliances Market, organizowanym przez Komisję Europejską w ramach programu Horizon Europe Framework Programme projektu opracowanego w konsorcjum, którego Emitent jest członkiem pt. "Ultra-sound combined with bioimpedance analysis and graphene fet-enhanced wearable sensing for decentral health-monitoring".

23 stycznia 2024 r. Emitent zawarł z Sigma Technology Corporation z siedzibą na Tajwanie oraz w Chinach niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Tajwanu oraz Chin.

3.1.4 Władze Emitenta

Zarząd:

| Na Dzień Bilansowy: | Na Datę Raportu: |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dr Filip GrANEK - Prezes Zarządu | Dr Filip GrANEK - Prezes Zarządu |
| Jacek Olszański - Członek Zarządu | Jacek Olszański - Członek Zarządu |

- Kompetencje Zarządu**

dr Filip GrANEK - Prezes Zarządu (CEO), Akcjonariusz

Współtwórca technologii i założyciel XTPL. Jest ekspertem w zakresie nanotechnologii, elektroniki drukowanej, ogniw słonecznych oraz nowoczesnych procesów technologicznych do wytwarzania elementów półprzewodnikowych. 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. Jest laureatem wielu nagród i wyróżnień, m.in. stypendium Burgena (Academia Europaea) i stypendium Fundacji na rzecz Nauki Polskiej, członkiem prestiżowej Young Academy of Europe, stypendystą Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego dla wybitnych młodych naukowców oraz niemieckiego DAAD. Otrzymał prestiżowy grant badawczy LIDER finansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, został także wyróżniony w rankingu wybitnych innowatorów nowej Europy „New Europe 100 Challengers”. Zwycięzca 16. edycji konkursu EY Przedsiębiorca Roku 2018. Nagrodę otrzymał za pracę nad technologią przełomu, która ma poważną szansę zmienić świat na lepsze. Wygrał także w kategorii Nowy Biznes, w której nagroda została przyznana za wykorzystanie własnego doświadczenia naukowego do tworzenia innowacyjnego na skalę światową produktu. We Wrocławskim Centrum Badań EIT+ zbudował od podstaw nowe laboratorium i powołał interdyscyplinarny zespół naukowy, który obecnie realizuje szereg projektów badawczych. Jest autorem 70 publikacji naukowych i 30 międzynarodowych zgłoszeń patentowych i patentów.

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

Do jego zakresu odpowiedzialności w XTPL należy nadzór nad działalnością badawczą – rozwojową, rozwojem biznesu i sprzedaży, zarządzaniem zasobami ludzkimi, marketingiem oraz zarządzanie strategią spółki.

Jacek Olszański – Członek Zarządu ds. finansowych (CFO)

Magister ekonomii i absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Praktyk w obszarze finansów i controllingu w grupach kapitałowych, z dwudziestopięcioletnim doświadczeniem. W przeszłości związany m.in. z KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupą Seleną, gdzie pełnił szereg funkcji menedżerskich. Zarządzający własnym biznesem na rynku outsourcingu usług

controllingowych. Członek Rad Nadzorczych oraz Komitetu Audytu spółek różnych branż, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jacek Olszański związany jest z XTPL S.A. od października 2018 roku, początkowo na stanowisku kierownika finansowego.

Do jego zakresu odpowiedzialności w XTPL należy zarządzanie sytuacją finansowo-gospodarczą Spółki, kształtowanie strategii Spółki, sprawozdawczość finansowa oraz nadzór nad obszarem compliance.

Jacek Olszański nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Rada Nadzorcza

| Na Dzień Bilansowy: | Na Datę Raportu: |
|--|--|
| Dr Wiesław Rozłucki - Przewodniczący RN, niezależny Członek RN | Dr Wiesław Rozłucki - Przewodniczący RN, niezależny Członek RN |
| Dr Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący RN | Dr Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący RN |
| Beata Turlejska - Członek RN | Beata Turlejska - Członek RN |
| Piotr Lembas - niezależny Członek RN | Piotr Lembas - niezależny Członek RN |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth - niezależny Członek RN | Prof. dr hab. Herbert Wirth - niezależny Członek RN |

Komitet Audytu:

Na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|-----------------------------|--------------------------------|
| Piotr Lembas | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Dr Wiesław Rozłucki | Członek Komitetu Audytu |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth | Członek Komitetu Audytu |

3.1.5 Zatrudnienie i informacje o zespole pracowniczym Emitenta

Spółka zatrudniała na Dzień Bilansowy 70 osób.

Nasz Zespół:

Rozwój technologii ultraprecyzyjnego druku XTPL jest sukcesem całego zespołu Spółki, który z wykorzystaniem swojej interdyscyplinarnej wiedzy i doświadczenia zdobywa kolejne cele technologiczne i biznesowe. Efekty postępów technologicznych to rezultat intensywnej współpracy inżynierów i specjalistów łączących kompetencje wielu obszarów technologii, biznesu oraz działań operacyjnych.

To, co wyróżnia zespół technologiczny XTPL to interdyscyplinarna wiedza z dziedzin takich jak fizyka, optyka, chemia, mechanika, elektronika i programowanie. Zespół technologiczny stanowi 51,4% wszystkich pracowników i realizuje prace w poszczególnych laboratoriach: Aplikacyjnym, Nanotuszów i Nanomateriałów, Mechatronicznym, Charakteryzacji Materiałowej i Pre-Post Treatment oraz Symulacji Numerycznych.

Zespół technologiczny wspierany jest przez zespół operacyjny, który zapewnia funkcjonowanie w zakresie finansów, prawa, HR, zamówień, IT oraz zarządzania projektami. Jednocześnie, działania marketingowe i PR/IR realizowane są przez dział Marketingu. Zdobywaniem nowych rynków oraz relacjami z klientami zajmuje się zespół ds. Rozwoju Biznesu oraz obsługi klienta.

Kobiety stanowiły 40.0% pełnego zespołu XTPL. Jednocześnie, w zespole technologicznym udział kobiet wynosił 30,6%.

Szkolenia i rozwój zespołu:

Szkolenia rozwijające kompetencje pracowników są realizowane w uzgodnieniu z zespołem liderów oraz zarządem Spółki. Znaczna część szkoleń organizowana jest z inicjatywy pracowników. Rozwój zespołu XTPL zapewnia regularne uczestnictwo w konferencjach krajowych i zagranicznych oraz wydarzeniach branżowych organizowanych stacjonarnie oraz online.

Benefity:

XTPL oferuje swoim pracownikom pakiet benefitów, który jest programem świadczeń pozapłacowych. XTPL oferuje: prywatną opiekę medyczną, ubezpieczenie na zdrowie i życie, dofinansowanie programu sportowego, program nagród za zgłoszenia patentowe, program poleceń pracowniczych, możliwość pracy zdalnej (w zależności od charakteru stanowiska pracy), dostęp do firmowej biblioteki XTPL oraz dofinansowanie do nauki języka angielskiego.

3.1.6 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Poza powiązaniem ze spółką zależną XTPL Inc. oraz spółką zależną TPL sp. z o.o. brak innych powiązań organizacyjnych.

3.1.7 Profil działalności i podstawowe produkty oraz usługi

XTPL działa w segmencie nanotechnologii i mikroelektroniki. Spółka rozwija i komercjalizuje innowacyjną w skali globalnej, platformową technologię, chronioną przez międzynarodowe zgłoszenia patentowe, która umożliwia ultraprecyzyjne drukowanie nanomateriałów. O przełomowości metody XTPL decyduje unikatowe połączenie cech takich jak addytywna depozycja materiału, precyzja dozowania, tusze o wysokim stężeniu nanocząstek srebra oraz brak konieczności stosowania pola elektrycznego na podłożu podczas procesu drukowania. Pozwala to na znaczne oszczędności czasu procesu oraz materiału, a także umożliwia wykorzystanie zalet druku takich jak skalowalność, efektywność kosztowa, prostota i szybkość. Dzięki zoptymalizowanym dla metody XTPL tuszom możliwe jest wykonanie wydruków nieosiągalnych do tej pory innymi metodami. Ze względu na swój platformowy charakter, technologia rozwijana przez Spółkę znajduje zastosowanie w szeroko rozumianej branży elektroniki drukowanej.

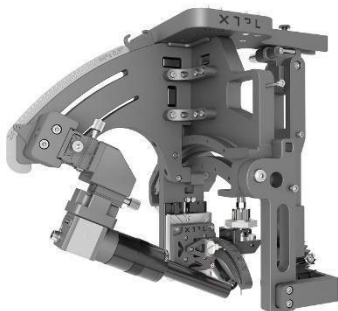
Celem strategicznym XTPL jest komercjalizacja platformowej technologii ultraprecyzyjnego drukowania nanomateriałów w obszarze zaawansowanej elektroniki.

TECHNOLOGIA:

Technologia ultraprecyzyjnej depozycji (UPD – Ultra Precise Deposition), którą opracowała i opatentowała Spółka odpowiada na trzy megatrendy rynku w zakresie wytwarzania nowoczesnej elektroniki. Branża obecnie silnie skupia się na dalszej miniaturyzacji rozmiarów oraz wagi urządzeń elektronicznych, zmianie ich form i właściwości, idąc w kierunku coraz większej elastyczności i trójwymiarowości. Bardzo ważnym globalnym trendem jest także dbałość o ekologię poprzez wydajne wykorzystywanie ograniczonych zasobów przy jednoczesnym zmniejszeniu produkowanych odpadów, na co pozwala technologia addytywna.

Jednym z największych osiągnięć XTPL jest innowacyjna technologia ultraprecyzyjnej depozycji (UPD - Ultra Precise Deposition). Głowica drukująca XTPL wyposażona w specjalną dyszę nanosi tusz na podłoże i pozwala na tworzenie zaprojektowanych struktur, których szerokość może wynosić nawet 1 μm (tj. mieć tak małą szerokość). Dla porównania, większość dostępnych na rynku metod druku materiałów elektronicznych z trudem osiąga wartość 20 μm , a już jedynie pojedynczy producenci deklarują osiągnięcie wartości w okolicach 10 μm . Rozwiązanie Spółki może być stosowane na różnych rodzajach podłożach, także tych elastycznych czy zakrzywionych. Za pomocą technologii UPD można drukować różne kształty, zarówno proste linie, jak i wzory czy mikrokropki. Prostota, niezrównana precyzja, szybkość i uniwersalność to cechy, które sprawiają, że rozwiązanie Spółki jest unikalne.

PRODUKTY:



Ultra-Precise Dispensing System (UPD System) do integracji przemysłowej

Rozwijana przez Emitenta linia produktowa UPD System stanowi modułarne urządzenia do dyspensingu UPD przeznaczone do integracji z systemami przemysłowymi, dzięki czemu integratorzy przemysłowi i klienci końcowi mogą korzystać z możliwości drukowania struktur funkcjonalnych o wysokiej rozdzielczości i gęstości upakowania. Te innowacyjne moduły drukujące z kompatybilnymi nanotuszami pozwalają na ultraprecyzyjne tworzenie linii przewodzących na wybranym podłożu technologicznym klienta w aplikacjach nisko i wielkoseryjnych. UPD System integruje wszystkie funkcje wymagane przez technologię ultraprecyzyjnego dyspensingu XTPL® wraz ze sterowaniem elektronicznym i autorskim pakietem oprogramowania XTPL® UPD

Process Control Software. Poza znacznym zainteresowaniem rynku odnośnie ewaluacji rozwiązania typu UPD System XTPL prowadzi zaawansowane rozmowy w zakresie komercjalizacji rozwiązań UPD System z trzema globalnymi producentami elektroniki użytkowej (w Europie, Korei Południowej i USA) oraz czterema integratorami przemysłowymi i producentami maszyn przemysłowych (na Tajwanie, w Korei Południowej i USA).

Spółka na Dzień Raportu sprzedała 3 urządzenia:

- do partnera z Tajwanu, jako moduł drukujący w prototypie urządzenia służącego do produkcji półprzewodników dla docelowego klienta: jednego z największych producentów półprzewodników na świecie (II kwartał 2022 r.);
- do jednego z kluczowych globalnych producentów przemysłowych maszyn m.in. dla przemysłu półprzewodnikowego oraz wyświetlaczy wchodzący w skład indeksu NASDAQ 100 (II kwartał 2023 r.);
- do HB Technology - notowanego na KOSDAQ 078150.KQ w Korei Płd. (II kwartał 2023 r.);



Urządzenie Delta Printing System (DPS)

Delta Printing System to samodzielny system badawczo-rozwojowy i prototypowy, który umożliwia sprawdzenie możliwości technologii UPD opracowanej przez XTPL na różnych podłożach i z użyciem nanotuszów Emitenta. Zadaniem urządzenia jest również promocja technologii Emitenta wśród światowych liderów opinii branży wysokich technologii – w tym wśród najlepszych ośrodków akademickich, naukowych oraz instytutów R&D producentów elektroniki.

Komercjalizacja tej linii biznesowej przez Emitenta rozpoczęła się na

przełomie 2020 i 2021.

Spółka na Dzień Raportu sprzedała 26 urządzeń:

- na Uniwersytet w Stuttgarcie, Niemcy (I kwartał 2021 r.);
- do Karlsruhe Institute of Technology „KIT”, Niemcy (III kwartał 2021 r.);
- do PORT w Polsce (IV kwartał 2021 r.);
- do Glasgow University w Wielkiej Brytanii (IV kwartał 2021 r.);
- na Uniwersytet w Brescii we Włoszech (IV kwartał 2021 r.).

- do Instytutu IRIS Adlershof z Uniwersytetu Humboldta w Berlinie, Niemcy (III kwartał 2022 r.);
- do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny (III kwartał 2022 r.);
- do podmiotu przemysłowego, Stany Zjednoczone (III kwartał 2022 r.);
- do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny (IV kwartał 2022 r.) – 3 urządzenia dla ostatecznych nabywców:
 - Southeast University School of Electronic Science Engineering w Nanjing;
 - Harbin Institute of Technology w Harbin w Chinach;
 - Tianjin University School of Precision Instrument and Opto-Electronics Engineering w Tianjin, Chiny;
- do firmy HB Technology, Korea (IV kwartał 2022 r.)
- do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny (I kwartał 2023 r.) – 4 urządzenia dla ostatecznych nabywców:
 - South China University of Technology w Guangzhou w Chinach;
 - University of Electronic Science and Technology of China w Chengdu w Chinach;
 - Beijing Institute of Technology w Pekinie w Chinach;
 - School of Integrated Circuits, Guangdong University of Technology w Chinach;
- do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny (II kwartał 2023 r.) – 1 urządzenie dla ostatecznego nabywcy:
 - Tianjin University w Tianjin w Chinach;
- do Wydziału Inżynierii Elektrycznej i Komputerowej na Uniwersytecie Northeastern w Bostonie (II kwartał 2023 r.);
- do laboratorium niemiecko-amerykańskiego konsorcjum rozwijającego sprzęt i oprogramowanie do zaawansowanej analizy danych i uczenia maszynowego, zlokalizowanego w Niemczech (II kwartał 2023 r.);
- do ośrodka naukowo-badawczego CENIMAT|i3N w Portugalii (III kwartał 2023 r.);
- do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny (III kwartał 2023 r.) – 1 urządzenie dla ostatecznego nabywcy Research Institute of Tsinghua University w Shenzhen w Chinach;
- do Uniwersytetu Technicznego w Hamburgu w Niemczech (IV kwartał 2023 r.);
- do DETEKT Technologies Inc. na Tajwanie (IV kwartał 2023 r.);
- do Ontos Equipment System INC w USA (IV kwartał 2023 r.);
- do Uniwersytetu w Surrey w Wielkiej Brytanii (IV kwartał 2023 r.);
- do nowego klienta przemysłowego z siedzibą w Kalifornii, USA (I kwartał 2024 r.).

Emitent stopniowo dostarcza urządzenia do klientów.

Osiągnięte w 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług przedstawione zostały w nocie 3.12.42 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Wszystkie przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę w kwocie 13 418 tys. zł dotyczą transakcji zawieranych z kontrahentami zagranicznymi. Największy udział sprzedaży obejmował następujące kraje: 52,0% Chiny, 14,8% Izrael, 8,8% Niemcy. Grupa osiągnęła w 2023 roku przychody ze sprzedaży od jednego kontrahenta w kwocie 5,8 mln zł, stanowiące 43,3 % ogółu przychodów ze sprzedaży. Wskazane przychody ze sprzedaży dotyczyły segmentu sprzedaży drukarek laboratoryjnych Delta Printing System oraz materiałów eksploatacyjnych do drukarek (Inks&consumables). Kluczowym kontrahentem (dystrybutorem) Grupy w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 był Yi Xin Technology (HK) Co Limited. Wskazany kontrahent posiadający największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej w 2023 roku nie jest powiązany z Jednostką dominującą oraz pozostałymi podmiotami z Grupy Kapitałowej.



Wysokostężone nanotusze

Opracowane przez wewnętrzny dział R&D nanotusze o unikatowej formule stanowią jeden z elementów metody ultraprecyzyjnego druku XTPL. Posiadają one szczególne właściwości fizyko-chemiczne umożliwiające pełne wykorzystanie potencjału metody UPD. Dzięki temu Spółka może rozwijać tę addytywną technologię kompleksowo, równolegle pracując nad głowicą deponującą oraz na bieżąco dostosowując wykorzystywany materiał do depozycji. Większość stosowanych przez XTPL tuszów bazuje na nanocząstkach srebra. Wykorzystywane mogą być również inne pierwiastki, takie jak złoto, miedź czy platyna lub np. kropki kwantowe. Dzięki zróżnicowaniu materiałów XTPL może w elastyczny sposób

odpowiadać na potrzeby rynku i indywidualnych klientów. W metodzie XTPL możliwe jest również stosowanie wielu materiałów dostępnych komercyjnie, co może nawet rozszerzyć w przyszłości obszar jej zastosowań, dając klientom rzeczywistą wszechstronność technologii. Bardzo mały - w zakresie 35 do 50 nm - rozmiar nanocząsteczek srebra oraz ich wysoka stabilność, a także wysoka przewodność elektryczna po procesie spiekania sprawiają, że jest to produkt atrakcyjny dla trwających projektów rozwojowych z dziedziny elektroniki drukowanej.

Potwierdzenie kompatybilności i atrakcyjności stosowania tuszów XTPL w innych niż UPD metodach druku, takich jak: LIFT (Laser Induced Forward Transfer), druk Aerosol Jet (z systemami pneumatycznymi), czy techniki typu micro-dispensing tuszów o wysokiej lepkości, umożliwiło Spółce poszerzenie grona klientów o użytkowników innych komercyjnych technologii. Wejście na rynek materiałów przewodzących oraz poszerzenie zakresu oferty dostępnych tuszów XTPL dla innych segmentów rynku, spowodowało, że linia nanotuszków XTPL jest obecnie rozwijana jako komplementarna, a jednocześnie niezależna linia biznesowa Spółki.

ZASTOSOWANIA:

Obecnie Spółka koncentruje się na komercjalizacji technologii w wybranych polach aplikacyjnych. Pierwszym są wyświetlacze, gdzie w pierwszej kolejności XTPL zamierza zaoferować naprawę defektów struktur przewodzących (ODR - ang. open defect repair). Wraz z rozwojem wyświetlaczy, zwiększeniem ich rozdzielczości i funkcjonalności zwiększa się również poziom ich miniaturyzacji oraz gęstość ścieżek przewodzących. Skutkiem ubocznym tego rozwoju jest większe prawdopodobieństwo pojawienia się defektów krytycznych, do których należy przerwanie ścieżki przewodzącej. Oznacza to dla producentów straty generowane już na linii produkcyjnej wskutek konieczności odrzucenia paneli nie spełniających testów jakościowych. XTPL ma szansę jako pierwszy i na razie jedyne na rynku wprowadzić opracowane przez siebie rozwiązanie, które pozwoli na znaczną redukcję strat produkcyjnych bez pogorszenia jakości naprawionego wyświetlacza. W dalszych krokach Spółka planuje dostarczyć branży wyświetlaczy rozwiązania umożliwiające znaczące podniesienie rozdzielczości nowej klasy wyświetlaczy, również na nowych, giętkich typach podłoży.

W dalszej perspektywie Spółka zamierza rozwijać swoje rozwiązanie dla nowych segmentów rynku. Technologia XTPL może zostać wdrożona w branży półprzewodników, również jako poszukiwana przez rynek alternatywa dla fotolitografii, czy w nowych typach łączy układów scalonych z płytką PCB, a także m.in. ułatwić produkcję innowacyjnych zabezpieczeń antypodróbkowych, funkcjonalnych i efektywnych biosensorów, czy paneli fotowoltaicznych o zwiększonej wydajności. Rewolucja technologiczna, w której istotną rolę ma odegrać Spółka, polega na umożliwieniu produkcji złożonych i skomplikowanych urządzeń elektronicznych za pomocą tanich i skalowalnych metod druku.

3.1.8 Model biznesowy, strategia i perspektywy rozwoju

MODEL BIZNESOWY:

XTPL jest dostawcą zaawansowanej technologii ultraprecyzyjnego drukowania nanomateriałów, którą rozwija i komercjalizuje w sposób przystosowany do konkretnego pola aplikacyjnego i będzie stosować wybrany model:

- **LICENCJONOWANIE:**
Spółka opracowuje przystosowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne, które licencjonuje partnerowi, tworzącemu na jej bazie urządzenia umożliwiające zastosowanie technologii w przemyśle. Przychodem Spółki w tym przypadku są opłaty licencyjne bazujące na sprzedaży urządzeń, w których wdrożono opracowaną technologię.
- **PARTNERSTWO STRATEGICZNE I UMOWY DYSTRYBUCJI:**
Spółka opracowuje przystosowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne i komercjalizuje je we współpracy z partnerem strategicznym, z którym zawiera umowę np. typu joint venture. W takim przypadku zadania komercjalizacyjne dzielone są między partnerów zgodnie z posiadanymi kompetencjami i potencjałem. Spółka uczestniczy w takim przypadku w zyskach ze wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka dopuszcza także pozyskanie dystrybutora swojej technologii oraz produktów w danym regionie geograficznym. Warunki współpracy oraz umowy będą ustalane w zależności od rynku, pozycji dystrybutora oraz uzgodnionych przez Strony obowiązków.

- **SPRZEDAŻ PRODUKTÓW**
Spółka rozwija również sprzedaż autorskich produktów. Są to nanotusze przewodzące, oparte na nanocząstkach srebra, do zastosowania w elektronice drukowanej, przystosowane również do współpracy z innymi metodami druku takimi jak Ink Jet, Aerosol Jet oraz LIFT oraz urządzenia do zastosowań laboratoryjnych i prototypowania wraz z materiałami eksploatacyjnymi niezbędnymi do jej funkcjonowania. Urządzenie Delta Printing System może być zarówno docelowym źródłem przychodów w przypadku sprzedaży do instytutów badawczych i działów B+R przemysłu, jak i pośrednim krokiem w drodze do przychodów z licencji w przypadku partnerów biznesowych. W obu przypadkach współpraca będzie miała charakter wzajemnej wymiany doświadczeń i wiedzy, natomiast dostawa urządzenia z założenia zrealizowana zostanie na zasadach komercyjnych. Ponadto każdy sprzedany egzemplarz demonstratora generować będzie strumień przychodów materiałów eksploatacyjnych, jak tusz, kartridże, kapilary, oraz usług, w tym usług doradczych, badawczych, serwisowych (urządzenia i oprogramowania).

Optymalny model biznesowy będzie wybierany przez Spółkę w zależności od specyfiki klientów w danym polu aplikacyjnym. Obecnie prowadzone rozmowy uwzględniają wszystkie wymienione powyżej modele biznesowe, a wybór właściwego dokonywany jest w trakcie budowania relacji.

Międzynarodowa Sieć Dystrybutorów

Począwszy od 2021 roku Spółka rozpoczęła budowę sieci dystrybutorskiej, która ułatwi promowanie technologii i produktów XTPL na najważniejszych dla Emitenta rynkach. Potrzeba wprowadzenia takiego modelu działania pojawiła się w 2020 roku, kiedy trwająca epidemia COVID-19 uniemożliwiła organizację wydarzeń branżowych w formie stacjonarnej. Utrudniona ścieżka bezpośredniego budowania relacji z potencjalnymi odbiorcami technologii XTPL

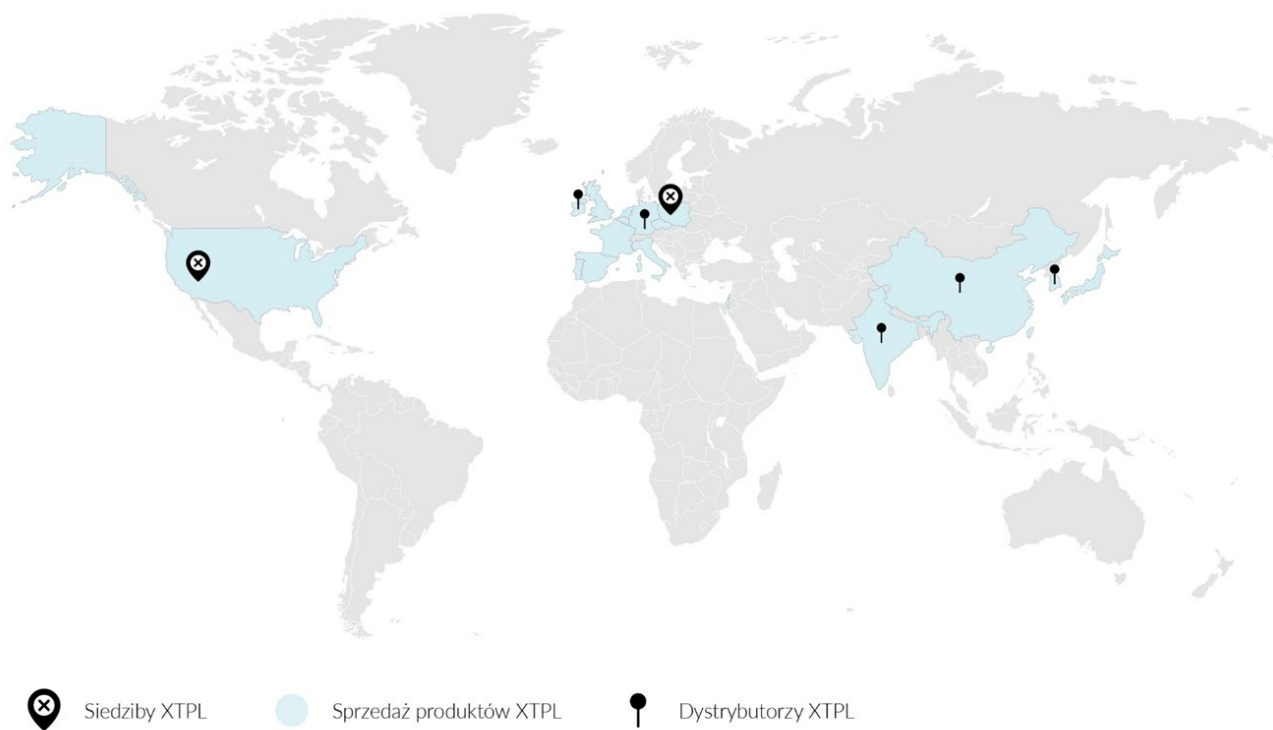
skłoniła Zarząd po poszukiwaniu alternatywy w tym zakresie. Działania te szybko zaowocowały pozyskaniem w ciągu 2021 roku pierwszych pięciu firm dystrybutorskich na rynki azjatyckie i europejskie, a w roku 2022 roku kolejnych dwóch firm. Dodatkowo, od 2019 roku Emitent posiada także swoje przedstawicielstwo handlowe w formie spółki zależnej na terenie Stanów Zjednoczonych.

W Okresie Sprawozdawczym Emitent podpisał kolejne umowy dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta:

1. **w dniu 8 września 2023 umowę niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na Tajwanie ze spółką Detekt Technology Inc. z siedzibą na Tajwanie** (raport bieżący ESPI nr 48/2023 z dnia 11 września 2023 roku);
2. **w dniu 2 października 2023 roku pomiędzy Emitentem a CWI Technical Sales z siedzibą w USA podpisana została niewyłączna umowa dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta w Stanach Zjednoczonych** (raport bieżący ESPI nr 49/2023 z dnia 2 października 2023 roku);
3. **w dniu 5 października 2023 roku pomiędzy Emitentem a Ontos Equipment System INC. siedzibą w USA została podpisana druga niewyłączna umowa dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta w Stanach Zjednoczonych** (raport bieżący ESPI nr 50/2023 z dnia 5 października 2023 roku);
4. **w dniu 1 grudnia 2023 roku pomiędzy Emitentem a Trident Electronics Technologies Pte Ltd z siedzibą w Singapurze USA została podpisana umowa dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta;** Na mocy podpisanej Umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Singapuru, Malezji, Indonezji, Tajlandii, Wietnamu i Filipin (raport bieżący ESPI nr 56/2023 z dnia 1 grudnia 2023 roku);
5. **w dniu 19 grudnia 2023 roku pomiędzy Emitentem a 3H Corporation Ltd z siedzibą w Korei Południowej została podpisana niewyłączna umowa dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta;** Na mocy podpisanej Umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Korei Południowej (raport bieżący ESPI nr 63/2023 z dnia 19 grudnia 2023 roku).

Następnie po Okresie Sprawozdawczym, Emitent zawarł kolejne umowy dystrybucji z:

- Sigma Technology Corporation z siedzibą na Tajwanie oraz w Chinach niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Tajwanu oraz Chin (raport bieżący ESPI nr 7/2024 z dnia 23 stycznia 2024 roku);
- Youngil Education System Co., Ltd. z siedzibą w Korei Południowej niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta na terenie Korei Południowej ((raport bieżący ESPI nr 12/2024 z dnia 19 lutego 2024 roku).



OTOCZENIE RYNKOWE I JEGO PERSPEKTYWY:

Rynek elektroniki, do którego Spółka chce dotrzeć ze swoją technologią, a której wytworzenie mogłoby być potencjalnie całkowicie zastąpione addytywnymi technikami druku, szybko rośnie. W 2022 roku wartość tego rynku przekroczyła 51 mld USD i największy w niej udział miał rynek wyświetlaczy, wart niemal 45 mld USD (źródło: IDTechEx). Według tego samego raportu wartość komponentów wyprodukowanych jedynie metodami druku przekroczyła w 2022 roku wartość 6,5 mld USD. Inne raporty takie jak o[ublikowane przez Grand View Research sugerują, że wartość rynku elektroniki drukowanej w 2022 roku przekroczyła 10 mld USD, a w 2030 przekroczy 53 mld USD. Według autorów tego raportu jednym z najistotniejszych czynników powodujących wzrost wartości tego rynku jest zwiększające się zapotrzebowanie na wydajną energetycznie cienką i giętką elektronikę konsumencką.

Celem strategicznym XTPL jest szeroka komercjalizacja platformowej technologii ultraprecyzyjnego druku materiałów, w obszarze zaawansowanej elektroniki. Spółka zamierza adaptować opracowaną technologię do różnych pól aplikacyjnych, a następnie oferować rozwiązanie technologiczne partnerom przemysłowym z wykorzystaniem różnych mechanizmów: licencjonowania, partnerstw strategicznych czy przedsięwzięć typu joint venture. Podstawowym celem działania XTPL jest wdrażanie dostosowanych do potrzeb rynku rozwiązań w zakresie nanodruku dla wybranych sektorów przemysłu.

Wartość rynku urządzeń do celów B+R

Według szacunków Emitenta opartych na dostępnych danych rynkowych, można przyjąć, że globalna roczna sprzedaż drukarek do prowadzenia prac B+R oraz szybkiego prototypowania i produkcji małoseryjnej w zakresie szeroko pojętej elektroniki drukowanej wynosi ok. 250-500 szt. rocznie. Zakres cenowy tego typu drukarek wynosi od 50 tys. EUR do ponad 500 tys. EUR za sztukę.

Wartość rynku nanotuszów przewodzących

Według autorów raportu opublikowanego przez IDTechEx globalny rynek tuszów przewodzących przekroczył w 2022 roku wartość 2,7 mld USD, a w 2033 osiągnie 4,5 mld USD. Zgodnie z danymi opublikowanymi w innym raporcie rynkowym Custom Market Insights (CMI) globalny rynek tuszów przewodzących osiągnął w 2021 roku wartość 3,8 mld USD, z perspektywą osiągnięcia 9,8 mld USD w roku 2030. Czynnikiem sprzyjającym rozwojowi rynku są rosnące wykorzystanie elektroniki w procesach postępującej urbanizacji, miniaturyzacja komponentów elektronicznych, a także możliwość obniżenia kosztów produkcji przy zachowaniu wysokiej przewodności elektrycznej i wydajną produkcję z myślą o ochronie środowiska naturalnego.

KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU Spółki i Grupy:

Wyjątkową cechą technologii XTPL jest możliwość jej zastosowania w wielu dziedzinach przemysłu.

Poniżej przedstawiono zastosowania w kluczowych obecnie dla spółki obszarach:

Wyświetlacze:

Obecnie komercjalizacja realizowana jest w podsektorze tego rynku — naprawy defektów otwartych. XTPL oferuje nowe przełomowe rozwiązanie, które umożliwi naprawę defektów ścieżek przewodzących przy niskich kosztach, z precyzją i szybkością niespotykaną dotąd przy użyciu żadnego innego rozwiązania. Technologia opracowana przez Spółkę posłuży producentom wyświetlaczy w zwiększeniu wydajności produkcji i zmniejszeniu kosztów związanych ze stratami materiałowymi.

Kolejnym obszarem zastosowania w wyświetlaczach płaskoekranowych jest precyzyjny druk połączeń elektrycznych do diod LED w wyświetlaczach mikro-LED. Technologia Spółki pozwala na druk powtarzalnych struktur przewodzących o średnicy poniżej 10 µm i bardzo wysokim stosunku wysokości do szerokości. Te unikalne właściwości są wysoce pożądane przez producentów przyszłych wyświetlaczy typu mikro-LED.

Sektor elastycznej mikroelektroniki FHE (ang. flexible hybrid electronic):

Kolejnym nowym rynkiem będącym w centrum zainteresowania Spółki jest rynek elastycznej mikroelektroniki hybrydowej, FHE. Swoją aktywność w tej dziedzinie potwierdziły już firmy takie jak Boeing, Lockheed Martin, Applied Materials oraz ośrodki naukowe takie jak holenderski Holst Centre, belgijski IMEC czy niemiecki Fraunhofer. W USA powstała instytucja Next Flex, zrzeszająca 90 przedstawicieli przemysłu i 28 przedstawicieli uczelni badawczych, tworząc wspólnie największą agencję inwestującą w sektor FHE. Według analizy przeprowadzonej przez Mordor Intelligence, rynek FHE w 2019 roku wyceniany był na 95 mln USD, jednakże już w 2025 roku może osiągnąć wartość 235 mln USD. FHE, według IDTechEx, w 2030 roku, ma stać się na tyle "wszechobecnym" zastosowaniem, że jego wartość wyniesie nawet 3 mld USD.

Rynek półprzewodnikowy:

Kolejnym rynkiem dla technologii opracowanej przez Spółkę jest rynek półprzewodnikowy, a do szczególnych obszarów zastosowań można zaliczyć wykonywanie połączeń elektronicznych na złożonych topografiach 3D oraz heterogenicznych podłożach w zaawansowanych układach scalonych lub mikroukładach elektromechanicznych, w skrócie MEMS. Według analizy przeprowadzonej przez Mordor Intelligence, uwzględniającej wpływ pandemii COVID-19, globalny rynek zaawansowanych układów scalonych w 2020 roku był wart 24,93 mld USD, a do 2026 ma wzrosnąć nawet do 38,62 mld USD. Wielkość tego rynku pokazuje ogromny potencjał, nie tylko na potencjalne zastosowanie technologii UPD do nowych zastosowań, ale również w prowadzonych badaniach i prototypowaniu nowych układów.

Spółka prowadzi w tym obszarze rozmowy (na różnym stopniu zaawansowania) z liderami rynku.

Na dalszy dynamiczny rozwój rynku elektroniki drukowanej największy wpływ będą miały obszary zastosowań, w których klasyczne metody produkcji nie są możliwe do wykorzystania. Dzięki udostępnieniu za pomocą urządzenia Delta Printing System technologii UPD, Spółka popularyzuje innowacyjne, autorskie rozwiązanie, które w swoich pracach badawczo-rozwojowych wykorzystują pionierskie ośrodki badawcze i naukowe, definiując przełomowe standardy dla produkcji przyszłych urządzeń elektronicznych.

Kolejne już zidentyfikowane i wstępnie zweryfikowane pola aplikacyjne technologii XTPL to:

- rynek zaawansowanych płytek PCB (ang. printed circuit boards);
- rynek biosensorów;
- rynek ogniw fotowoltaicznych.

Wszystkie prace badawczo-rozwojowe Spółki prowadzone są na terytorium Polski. Komercjalizacja realizowana będzie przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej (głównie USA), Azji (Chiny, Korea, Tajwan, Japonia) oraz EMEA.

3.2 AKTYWNOŚĆ I OSIĄGNIĘCIA XTPL W 2023 ROKU

3.2.1 Ogólne kalendarium najważniejszych zdarzeń w 2023 roku

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|---------------------|---|---|
| 4 stycznia 2023 r. | Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy South China University of Technology w Guangzhou, Chiny. | ESPI nr 1/2023 z dnia 4 stycznia 2023 roku |
| 19 stycznia 2023 r. | Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy University of Electronic Science and Technology of China w Chengdu. | ESPI nr 3/2023 z dnia 19 stycznia 2023 roku |
| 6 lutego 2023 r. | Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Beijing Institute of Technology w Pekinie. | ESPI nr 5/2023 z dnia 6 lutego 2023 roku |
| 8 marca 2023 r. | Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy School of Integrated Circuits, Guangdong University of Technology. | ESPI nr 6/2023 z dnia 8 marca 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|------------------|---|---|
| 8 marca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Malezyjski Urząd Patentowy patentu na metodę formowania linii o szerokości poniżej 1 mikrometra z wykorzystaniem opracowanego tuszu zawierającego nanocząstki srebra tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Bottomup method for forming wire structures upon a substrate".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 22-go marca 2016 roku. Jest to również data, od której obowiązuje ochrona wynalazku.</p> | ESPI nr 7/2023 z dnia 10 marca 2023 roku |
| 9 marca 2023 r. | Transakcja pakietowa zbycia 50.000 sztuk akcji przez Sebastiana Młodzińskiego i spadek z 10,650% do 8,186% udziału w kapitale zakładowym Spółki. | ESPI nr 8/2023 z dnia 13 marca 2023 roku |
| 14 marca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o walidacji przez Niemiecki Urząd Patentów i Znaków Towarowych patentu na metodę precyzyjnego sterowania pozycją głowicy drukującej oraz kontroli odległości pomiędzy głowicą drukującą i podłożem tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Methods of detecting and adjusting contact of a micro-structural fluid ejector to a substrate and method of detecting a fault condition in fluid flow from a micro-structural fluid ejector onto a substrate".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 15-go kwietnia 2019 roku.</p> | ESPI nr 9/2023 z dnia 14 marca 2023 roku |
| 16 marca 2023 r. | Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Chiński Urząd Patentowy patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid". Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 1 lutego 2019 roku. | ESPI nr 10/2023 z dnia 17 marca 2023 roku |
| 17 marca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu Spółce przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu na metodę charakteryzowania i optymalizowania przepływu tuszu w głowicy drukującej tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of estimating an output diameter of a capillary tube, and related methods".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 12 lutego 2020 roku</p> | ESPI nr 11/2023 z dnia 17 marca 2023 roku |
| 17 marca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Chiński Urząd Patentowy patentu na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Fluid printing apparatus".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 1 lutego 2019 roku.</p> | ESPI nr 12/2023 z dnia 20 marca 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|---------------------|--|--|
| 21 marca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Japoński Urząd Patentowy patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 1 lutego 2019 roku.</p> | ESPI nr 13/2023 z dnia 22 marca 2023 roku |
| 29 marca 2023 r. | <p>W dniu 29 marca 2023 r. strony Umowy (Nano Dimension i XTPL S.A.) uzgodniły, że z sukcesem zrealizowano kluczowe elementy czwartego etapu prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w Umowie. Strony ustaliły, że zaakceptowanie kluczowych prac przewidzianych w tym etapie oznacza uruchomienie transzy płatności dla Spółki w wysokości odpowiadającej zrealizowanym elementom i zgodnej z ich wyceną. Przychody z tego tytułu zostaną rozpoznane w I kwartale 2023 r. i znacząco wpłyną na wyniki finansowe w tym okresie. Strony ustaliły ponadto kontynuację prac w pozostałych elementach czwartego etapu prac badawczo rozwojowych zgodnie z Umową oraz rozpoczęły wspólne definiowanie kolejnych faz współpracy komercyjnej, obejmującej dalsze zlecenia w celu opracowania metody wytwarzania specjalnej formułacji tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Klienta nakierowanych na produkcję płytek PCB.</p> | ESPI nr 14/2023 z dnia 30 marca 2023 roku |
| 11 kwietnia 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy University of Tianjin.</p> | ESPI nr 15/2023 z dnia 11 kwietnia 2023 roku |
| 19 kwietnia 2023 r. | <p>Spółce został warunkowo przyznany przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patent na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Fluid printing apparatus".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 1 lutego 2019 roku. Jest to również data, od której obowiązuje ochrona wynalazku. Spółka w swoim portfolio posiada aktualnie 26 zgłoszeń patentowych i łącznie 7 przyznanych patentów. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest wniesienie opłaty za jego wydanie do dnia 13 lipca 2023 roku.</p> | ESPI nr 17/2023 z dnia 20 kwietnia 2023 roku |
| 19 kwietnia 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid".</p> | ESPI nr 18/2023 z dnia 20 kwietnia 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|--------------------|---|--|
| 12 maja 2023 r. | Zarząd XTPL S.A. podjął i ogłosił decyzję o zamiarze dalszego finansowania Spółki opartego m.in. na pozyskaniu środków finansowych z emisji nowych akcji. Intencją Zarządu Spółki jest przeprowadzenie emisji do 275.000 akcji zwykłych na okaziciela skierowanej do inwestorów spełniających wymogi określone w uchwale emisyjnej. Środki pozyskane z emisji akcji mają posłużyć współfinansowaniu części z zaplanowanych inwestycji na łączną kwotę około 60 mln zł w latach 2023-2026 w trzech kluczowych obszarach biznesowych: sprzedaży, produkcji oraz B+R, przy czym środki pozyskane z emisji akcji mają pozwolić na sfinansowanie około połowy wymaganej kwoty inwestycji. Pozostała część ma zostać sfinansowana z wykorzystaniem środków własnych, potencjalnych środków grantowych oraz kapitału dłużnego. | ESPI nr 19/2023 z dnia 12 maja 2023 roku |
| 26 maja 2023 r. | Emitent przyjął zamówienie na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej. Zamawiającym partnerem jest jeden z kluczowych globalnych producentów przemysłowych maszyn m.in. dla przemysłu półprzewodnikowego oraz wyświetlaczy wchodzący w skład indeksu NASDAQ 100. Akceptacja zamówienia oznacza dostarczenie technologii XTPL do zbudowania prototypu przemysłowego urządzenia o szerokim zakresie zastosowań wśród klientów partnera. | ESPI nr 21/2023 z dnia 26 maja 2023 roku |
| 29 maja 2023 r. | Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Urząd Własności Intelektualnej Wietnamu patentu na metodę formowania linii o szerokości poniżej 1 mikrometra z wykorzystaniem opracowanego tuszu zawierającego nanocząstki srebra tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Bottom-up method for forming wire structures upon a substrate". | ESPI nr 22/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku |
| 1 czerwca 2023 r. | Emitent potwierdził przyjęcie zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej. Zamawiającym partnerem jest HB Technology - notowany na KOSDAQ 078150.KQ w Korei Płd. producent przyrządów do testowania i naprawy urządzeń dla największych globalnych producentów wyświetlaczy. Klientami HB Technology są czołowi światowi producenci tacy jak m.in. Samsung Display Corporation czy Beijing BOE Display Technology. To trzecia transakcja sprzedaży modułu drukującego do integracji przemysłowej. | ESPI nr 23/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku |
| 12 czerwca 2023 r. | W dniu 12 czerwca 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w celu podwyższenia kapitału i przeprowadzenia emisji do 275.000 akcji zwykłych na okaziciela (o zwołaniu zgromadzenia Emitent informował w dniu 14 maja 2023 roku, raport bieżący ESPI numer 20/2023). Po odbyciu zgromadzenia Zarząd Emitenta poinformował o uchwałach podjętych podczas zgromadzenia oraz o akcjonariuszach, którzy posiadali co najmniej 5% głosów na zgromadzeniu. | ESPI nr 25/2023 oraz 26/2023 z dnia 12 czerwca 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|--------------------|--|---|
| 22 czerwca 2023 r. | <p>Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 27/2023 z dnia 12 czerwca 2023 r., poinformował, że w dniu 22 czerwca 2023 roku został zakończony, prowadzony przez Trigon Dom Maklerski S.A., proces budowania księgi popytu na nie więcej niż 275.000 akcji zwykłych na okaziciela serii V Spółki emitowanych na podstawie uchwały nr 03/06/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 czerwca 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii V z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.</p> <p>W związku z powyższym, w dniu 22 czerwca 2023 r., po rozważeniu wyników procesu budowania księgi popytu oraz rekomendacji Trigon Dom Maklerski S.A., Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną akcji serii V na 133 zł za jedną akcję serii V oraz zdecydował złożyć inwestorom oferty objęcia akcji serii V po ustalonej cenie emisyjnej w maksymalnej liczbie akcji przewidzianej Uchwałą Emisyjną, tj. w stosunku do 275.000 akcji serii V.</p> | ESPI nr 30/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. |
| 22 czerwca 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Wydział Inżynierii Elektrycznej i Komputerowej na Uniwersytecie Northeastern w Bostonie. Urządzenie będzie służyło grupie badawczej BEST (ang. Bendable Electronics and Sustainable Technologies), której liderem jest prof. Ravinder Dahiya, w badaniach nad giętką elektroniką oraz "elektroniczną skórą" i ich zastosowaniem między innymi w robotyce, urządzeniach nanoszkalnych ang. wearables czy rozszerzonej/wirtualnej rzeczywistości. Prof. Ravinder Dahiya prowadził wcześniej grupę badawczą BEST na Uniwersytecie w Glasgow, gdzie już wcześniej badania były prowadzone na urządzeniu Delta Printing System, będącym jednym z 4 pierwszych zainstalowanych na świecie. Po przeniesieniu na Uniwersytet Northeastern w Bostonie Profesor Dahiya postanowił kontynuować swoje badania z wykorzystaniem między innymi urządzenia dostarczonego przez Spółkę. Była to druga transakcja sprzedaży urządzenia Delta Printing System na rynek USA, pierwsza do instytutu badawczego.</p> | ESPI nr 28/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. |
| 22 czerwca 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez klienta na dostawę urządzenia Delta Printing System. XTPL dostarczy swoje urządzenie do laboratorium niemiecko-amerykańskiego konsorcjum rozwijającego sprzęt i oprogramowanie do zaawansowanej analizy danych i uczenia maszynowego, zlokalizowanego w Niemczech. Urządzenie XTPL Delta Printing System zostanie wykorzystane do prototypowania nowej generacji procesorów opartych o rozwiązania opto-elektroniczne, których innowacyjna konstrukcja niesie potencjał istotnej redukcji rozmiarów oraz zwiększenia mocy obliczeniowej, umożliwiając zaawansowane przetwarzanie sztucznej inteligencji. Sukces prototypu może przyczynić się</p> | ESPI nr 31/2023 z dnia 23 czerwca 2023 r. |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|--------------------|--|--|
| | do wprowadzenia technologii XTPL do produkcji wysoce innowacyjnych produktów Klienta. | |
| 30 czerwca 2023 r. | <p>W dniu 30 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zgromadzenie zostało zwołane w dniu 3 czerwca 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 24/2023), a następnie w dniu 22 czerwca 2023 roku Emitent uzupełnił dokumentację o raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach XTPL S.A. sporządzonego za 2022 rok (raport bieżący ESPI nr 29/2023).</p> <p>Po przeprowadzeniu zgromadzenia Emitent opublikował Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na zgromadzeniu (raport bieżący ESPI nr 34/2023) oraz uchwały podjęte podczas zgromadzenia (raport bieżący ESPI nr 35/2023).</p> | ESPI nr 34/2023 oraz 35/2023 z dnia 30 czerwca 2023 roku |
| 30 czerwca 2023 r. | <p>W związku z upływem dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2023 roku podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji na liczbę 6 członków oraz powołało Radę Nadzorczą nowej kadencji w składzie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wiesław Rożłucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2. Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; 3. Andrzej Domański - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; 4. Beata Turlejska - Członek Rady Nadzorczej; 5. Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej; 6. Herbert Wirth - Członek Rady Nadzorczej. <p>Dodatkowo w dniu 30 czerwca 2023 roku w związku z upływem dotychczasowej kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza powołała Zarząd nowej kadencji w składzie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Filip Granek - Prezes Zarządu; 2. Jacek Olszański - Członek Zarządu. | ESPI nr 36/2023 z dnia 30 czerwca 2023 roku |
| 12 lipca 2023 r. | W dniu 12 lipca 2023 roku zakończona została subskrypcja akcji serii V Emitenta, a Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w statucie Spółki, w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 230.422,20 zł (dwieście trzydzieści tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote i 20/100) i dzieli się na 2.304.222 (dwa miliony trzysta cztery tysiące dwieście dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. | ESPI nr 37/2023 z dnia 12 lipca 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|---------------------|--|---|
| 24 lipca 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez ośrodek naukowo-badawczy CENIMAT i3N w Portugalii na dostawę urządzenia Delta Printing System.</p> <p>Delta Printing System będzie używany przez naukowców z grupy Advanced Functional Materials for Micro and Nanotechnologies,(AFMMN), która jest jednym z trzech Zespołów Badawczych w CENIMAT i3N w Portugalii. Grupa AFMMN jest ukierunkowana na procesy wytwarzania i analizy półprzewodników, i posiada duże doświadczenie w opracowywaniu materiałów dla kluczowych technologii prorozwojowych. Akcent prac kładziony jest na właściwości materiałów w skali nano dla branż takich jak elektronika i optoelektronika. Urządzenie zostało dostarczone w 2023 roku.</p> | ESPI nr 39/2023 z dnia 24 lipca 2023 roku |
| 26 lipca 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu zatytułowanego "<i>Method of estimating a line width of a nanoparticle line formed using a capillary tube, and related methods</i>".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 8-go czerwca 2020 roku. Jest to również data, od której obowiązuje ochrona wynalazku.</p> | ESPI nr 40/2023 z dnia 27 lipca 2023 roku |
| 3 sierpnia 2023 r. | <p>Sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu XTPL S.A. - §5 statutu Spółki w związku z uchwałą nr 03/06/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 12 czerwca 2023 roku oraz oświadczeniem Zarządu o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie spółki z dnia 12 lipca 2023 roku.</p> <p>Po dokonanej rejestracji zmian statutu Spółki – kapitał zakładowy wynosi 230.422,20 zł (dwieście trzydzieści tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote i 20/100) i dzieli się na 2.304.222 (dwa miliony trzysta cztery tysiące dwieście dwadzieścia dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</p> | ESPI nr 41/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku). |
| 3 sierpnia 2023 r. | <p>Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Japoński Urząd Patentowy patentu na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "<i>Fluid printing apparatus</i>".</p> <p>Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 1 lutego 2019 roku. Jest to również data, od której obowiązuje ochrona wynalazku.</p> | ESPI nr 42/2023 z dnia 4 sierpnia 2023 roku |
| 21 sierpnia 2023 r. | <p>Zarząd Spółki poinformował, w nawiązaniu do raportów bieżących Spółki nr 44/2023 z dnia 17 sierpnia 2023 r. (o warunkowej rejestracji akcji serii V w KDPW) oraz 45/2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. (o dopuszczeniu i warunkowym wprowadzeniu akcji serii V do obrotu na rynku regulowanym), że w dniu 21 sierpnia 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał komunikat o ustaleniu daty rejestracji w depozycie papierów wartościowych 275.000 akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii V oznaczonych kodem ISIN PLXTPL000018 na dzień 23 sierpnia 2023.</p> | ESPI nr 46/2023 z dnia 21 sierpnia 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|------------------------|---|---|
| 6 września 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin HK Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach na dostawę urządzenia Delta Printing System. Yi Xin jest podmiotem, który świadczy na rzecz Spółki usługi dystrybucji rozwiązań technologicznych XTPL S.A. (RB 4/2021 z dnia 15 kwietnia 2021 r.). Emitent zaakceptował złożone przez dystrybutora zamówienie, co jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży. Spółka dostarczy i uruchomi wskazane urządzenie w pierwszej połowie 2024 r.</p> <p>Ostatecznym nabywcą urządzenia jest wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Research Institute of Tsinghua University w Shenzhen, Chiny. Urządzenie XTPL przeznaczone będzie do prac nad strukturami przewodzącymi do heterogenicznej integracji chipów 3D.</p> | ESPI nr 47/2023 z dnia 6 września 2023 roku |
| 8 września 2023 r. | <p>Pomiędzy Emitentem a Detekt Technology Inc. z siedzibą na Tajwanie ("Detekt") została podpisana umowa niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta.</p> <p>Na mocy ww. Umowy Detekt ma pełnić rolę dystrybutora rozwiązań technologicznych XTPL na Tajwanie. Współpraca ma na celu wsparcie Emitenta w znalezieniu coraz szerszych zastosowań dla technologii oraz produktów Spółki w korporacjach technologicznych oraz centrach B+R i jednostkach naukowych. Partnerstwo przyczyni się także do zwiększenia świadomości i rozpoznawalności rozwiązań Emitenta wśród globalnych graczy na rynku technologii półprzewodnikowych oraz wyświetlaczy.</p> | ESPI nr 48/2023 z dnia 11 września 2023 roku |
| 2 października 2023 r. | <p>Pomiędzy Emitentem a CWI Technical Sales z siedzibą w USA została podpisana umowa niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym.</p> <p>Na mocy ww. umowy CWI Technical Sales pełnić będzie rolę dystrybutora rozwiązań technologicznych XTPL na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Współpraca ma na celu wsparcie Emitenta w znalezieniu coraz szerszych zastosowań dla technologii oraz produktów Spółki w korporacjach technologicznych oraz centrach B+R i jednostkach naukowych. Współpraca koncentrowała będzie się na wprowadzaniu rozwiązań technologicznych Spółki w obszarze technologii półprzewodnikowej, w szczególności w obszarze tzw. zaawansowanego mikromontażu.</p> | ESPI nr 49/2023 2 października 2023 roku |
| 5 października 2023 r. | <p>Pomiędzy Emitentem a Ontos Equipment System INC. siedzibą w USA została podpisana umowa niewyłącznej dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta.</p> <p>Na mocy ww. umowy Ontos Equipment System INC. pełnić będzie rolę dystrybutora rozwiązań technologicznych XTPL głównie na terenie Ameryki Północnej. Współpraca ma na celu wsparcie Emitenta w znalezieniu coraz szerszych zastosowań dla technologii oraz produktów Spółki w korporacjach technologicznych oraz centrach B+R i jednostkach naukowych. Współpraca koncentrowała będzie się na wprowadzaniu rozwiązań technologicznych Spółki w obszarze technologii półprzewodnikowej, w szczególności</p> | ESPI nr 50/2023 z dnia 5 października 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|-------------------------|--|--|
| | w obszarze tzw. zaawansowanego mikromontażu oraz wiązania hybrydowego. | |
| 29 października 2023 r. | <p>Pan Andrzej Domański złożył rezygnację z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Komitetu Audytu Spółki ze skutkiem na dzień 29 października 2023 r.</p> <p>Pan Andrzej Domański wskazał, że powodem rezygnacji jest powołanie jego osoby do pełnienia funkcji publicznej.</p> <p>Powyższa rezygnacja nie wpłynęła na funkcjonowanie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Spółki, które kontynuowały prace dalej w normalnym trybie, zgodnie z przepisami prawa i wymogami dobrych praktyk.</p> | ESPI nr 52/2023 z dnia 29 października 2023 roku |
| 22 listopada 2023 r. | <p>Zarząd XTPL S.A. przyjął, po wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej, strategię Spółki na lata 2023-2026.</p> <p>Strategia na lata 2023-2026 dotyczy etapu rozwoju i skalowania biznesu XTPL. Głównym miernikiem jest poziom 100 mln zł sprzedaży komercyjnej w roku 2026. Bazą do zbudowania tak sformułowanej strategii są:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● obecny wysoki poziom zaawansowania projektów zorientowanych na pierwsze wdrożenia technologii XTPL na linie przemysłowe globalnych producentów zaawansowanej elektroniki; ● obecny pipeline sprzedażowy we wszystkich trzech liniach biznesowych, tj.: <ul style="list-style-type: none"> – moduły do wdrożeń przemysłowych, – urządzenia Delta Printing System _DPS_, – high performance materials _HPM, nanotusze_; ● zapotrzebowanie związane ze zmianą i rozbudową struktury organizacyjnej Spółki, uwzględniające również nowe kompetencje; ● zapotrzebowanie związane z niezbędnym poziomem inwestycji rzeczowych oraz kapitału obrotowego, wynikające z konieczności obsługi dynamicznie rosnącej sprzedaży. ● Plan inwestycyjny w ramach Strategii Spółki został oszacowany na 60 mln zł. W pierwszym kroku pozyskano 34,6 mln zł netto w ramach przeprowadzonej w lipcu br. oferty publicznej. Finansowanie niezbędnych inwestycji w kolejnych krokach zaplanowane jest ze środków własnych wypracowanych zyskami, projektami dotacyjnymi w zakresie części prac B+R oraz poprzez instrumenty dłużne. ● Strategia na lata 2023-2026 zakłada koncentrację na dwóch głównych obszarach działalności Spółki: <ol style="list-style-type: none"> 1. Obszar rozwoju biznesu i sprzedaży, celem realizacji: <ol style="list-style-type: none"> a. Przychodów ze sprzedaży produktów i usług do końca 2026 roku w wysokości 100 mln zł b. Osiągnięcia pierwszych pełnych wdrożeń technologii XTPL na przemysłową skalę | ESPI nr 54/2023 z dnia 22 listopada 2023 roku |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|----------------------|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> c. Poszerzenia dotychczas eksplorowanych rynków o telekomunikację i biosensory d. Dalszej rozbudowy sieci dystrybutorów i utworzenia stacjonarnych centr sprzedażowych na trzech istotnych technologicznie rynkach: USA, Taiwan, Korea Płd. <p>2. Obszar rozwoju operacyjnego i organizacji, celem realizacji:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Wzrostu zdolności produkcyjnych we wszystkich trzech liniach biznesowych b. Kontynuacji prac B+R nad rozwojem istniejących produktów i nowych produktów, dla zachowania długoterminowej pozycji konkurencyjnej c. Zbudowanie silnej marki jako wiarygodnego partnera poprzez doskonałość operacyjną, dopasowaną ofertę i celowane rynki d. Zwiększonej aktywności w społecznościach elektroniki drukowanej 3D i przyciąganiu najlepszych talentów z Polski i zagranicy | |
| 27 listopada 2023 r. | Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Niemiecką Wspólnotę Badawczą - Deutsche Forschungsgemeinschaft na dostawę urządzenia Delta Printing System do Uniwersytetu Technicznego w Hamburgu. Emitent zaakceptował złożone przez DFG zamówienie, co jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży. Spółka dostarczy i uruchomi wskazane urządzenie w 2024 roku. | ESPI nr 55/2023 z dnia 27 listopada 2023 roku |
| 1 grudnia 2023 r. | Emitent zawarł z Trident Electronics Technologies Pte Ltd z siedzibą w Singapurze umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta. Na mocy podpisanej umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Singapuru, Malezji, Indonezji, Tajlandii, Wietnamu i Filipin. Współpraca ma na celu wsparcie XTPL w poszukiwaniu szerszych zastosowań dla swoich technologii i produktów w korporacjach technologicznych, centrach badawczo-rozwojowych i jednostkach naukowych i będzie skupiać się na wprowadzaniu rozwiązań z obszaru półprzewodników i SMT. | ESPI nr 56/2023 z dnia 1 grudnia 2023 roku |
| 12 stycznia 2024 r. | Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu zatytułowanego "Method of forming an elongate electrical connection feature traversing a microscopic step". Procedura zgłoszeniowa dla tego patentu została rozpoczęta 2-go sierpnia 2021 roku. Jest to również data, od której obowiązuje ochrona wynalazku. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest wniesienie opłaty za jego wydanie. W przypadku ewentualnego niespełnienia wymogu, Spółka przekaże odrębny komunikat bieżący. | ESPI nr 3/2024 z dnia 15 stycznia 2024 roku |
| 13 grudnia 2023 r. | W dniu 13 grudnia 2023 r. został zakończony i zaakceptowany przez Nano Dimension Ltd. czwarty, i ostatni etap prac rozwojowych w ramach fazy | ESPI nr 57/2023 z dnia 13 |

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|---------------------------|--|--|
| | <p>technologicznej działań określonych w umowie. Przychody z tytułu prac zamykających ostatni etap fazy technologicznej umowy zostały rozpoznane w IV kwartale 2023 r. w wysokości odpowiadającej zrealizowanym pracom. Strony ustaliły ponadto kontynuację wspólnego definiowania kolejnych faz współpracy komercyjnej, obejmującej zlecenia nakierowane na prace związane ze wzrostem skali produkcji specjalnej formułacji tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Nano Dimension nakierowanych na produkcję płytek PCB oraz testów u użytkowników końcowych klienta.</p> | <p>grudnia 2023 roku</p> |
| <p>15 grudnia 2023 r.</p> | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez DETEKT Technologies Inc. z siedzibą na Tajwanie na dostawę urządzenia Delta Printing System. DETEKT jest podmiotem, który świadczy na rzecz Spółki usługi dystrybucji rozwiązań technologicznych XTPL S.A. Emitent zaakceptował złożone przez Dystrybutora zamówienie, co jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży. Spółka dostarczy i uruchomi wskazane urządzenie w pierwszej połowie 2024 r.</p> <p>W tym przypadku sprzedaży DPS DETEKT, który reprezentuje Spółkę w roli dystrybutora, jest ostatecznym nabywcą urządzenia DPS. Urządzenie będzie wykorzystywane w celu demonstrowania możliwości technologii XTPL oraz samego Delta Printing System potencjalnym klientom akademickim oraz przemysłowym pracującym na terenie Tajwanu, szczególnie w obszarach aplikacyjnych takich jak półprzewodniki oraz wyświetlacze.</p> | <p>ESPI nr 60/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku</p> |
| <p>18 grudnia 2023 r.</p> | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Ontos Equipment System INC z siedzibą w USA na dostawę urządzenia Delta Printing System. ONTOS jest podmiotem, który świadczy na rzecz Spółki usługi dystrybucji rozwiązań technologicznych XTPL S.A. Emitent zaakceptował złożone przez Dystrybutora zamówienie, co jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży. Spółka dostarczy i uruchomi wskazane urządzenie w pierwszej połowie 2024 r.</p> <p>ONTOS, dystrybutor rozwiązań Spółki, jest ostatecznym nabywcą urządzenia DPS. Urządzenie DPS wykorzystywane będzie w laboratorium B+R firmy ONTOS oraz partnerów firmy ONTOS w USA do prac nad zaawansowanym mikro-montażem chipów półprzewodnikowych, w szczególności w obszarze tzw. hybrid-bonding.</p> | <p>ESPI nr 61/2023 z dnia 18 grudnia 2023 roku</p> |
| <p>15 grudnia 2023 r.</p> | <p>Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Chińską Krajową Administrację Własności Intelektualnej patentu zatytułowanego "Method of dispensing a fluid from a nozzle onto a substrate".</p> | <p>ESPI nr 62/2023 z dnia 18 grudnia 2023 roku</p> |
| <p>19 grudnia 2023 r.</p> | <p>Emitent zawarł z 3H Corporation Ltd z siedzibą w Korei niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta.</p> <p>Na mocy podpisanej Umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Korei Południowej. Współpraca ma na celu wsparcie XTPL w poszukiwaniu szerszych zastosowań dla swoich</p> | <p>ESPI nr 63/2023 z dnia 19 grudnia 2023 roku</p> |

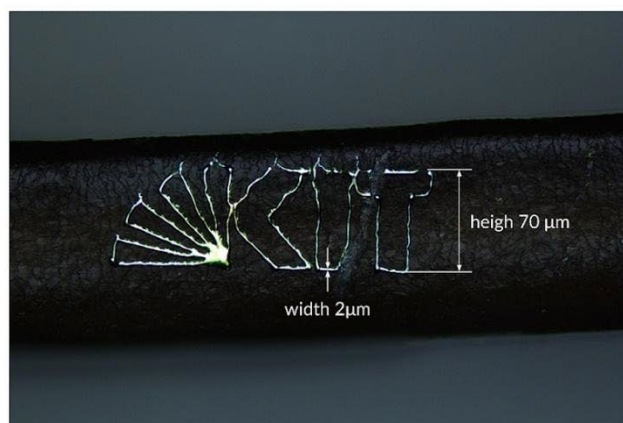
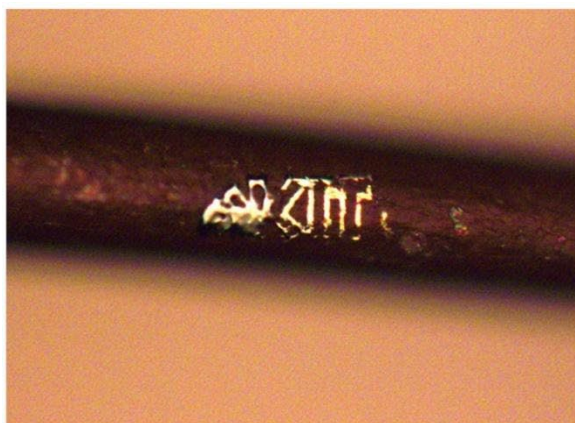
| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|--------------------|--|--|
| | <p>technologii i produktów w korporacjach technologicznych, centrach badawczo-rozwojowych i jednostkach naukowych i będzie skupiać się na wprowadzaniu rozwiązań z obszaru półprzewodników, elektroniki oraz optoelektroniki.</p> | |
| 20 grudnia 2023 r. | <p>Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Uniwersytet w Surrey w Wielkiej Brytanii na dostawę urządzenia Delta Printing System. Emitent zaakceptował złożone zamówienie, co jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży. Spółka dostarczy i uruchomi wskazane urządzenie w 2024 r.</p> <p>Urządzenie Delta Printing System dostarczone będzie do Instytutu Zaawansowanych Technologii (Advanced Technology Institute) na Uniwersytecie w Surrey, gdzie w szczególności badania naukowe realizowane będą w obszarze giętkiej i drukowanej elektroniki czy niezawodności urządzeń elektronicznych.</p> | <p>ESPI nr 64/2023 z dnia 20 grudnia 2023 roku</p> |

3.2.2 Postępy i osiągnięcia Emitenta w komercjalizacji technologii oraz produktów

Delta Printing System:

W Okresie Sprawozdawczym zespół Spółki XTPL odpowiedzialny za komercjalizację urządzenia Delta Printing System odbył liczne rozmowy oraz interakcje z potencjalnymi odbiorcami, generując tym samym listę ekspertów z całego świata, operujących głównie w branżach mikroelektroniki, mikrosystemów, półprzewodników, biosensorów, wyświetlaczy i tym podobnym, którzy wysoko cenią wartość technologii opracowanej przez Spółkę i są potencjalnymi odbiorcami produktów XTPL w przeciągu najbliższych lat. W 2023 roku sprzedano łącznie 13 urządzeń.

Unikalnie wysoka precyzja druku, zwłaszcza przy wykorzystaniu wysoko-lepkich tuszów metalicznych, jest główną cechą jaka powoduje zainteresowanie globalnych innowatorów technologicznych urządzeniem Delta Printing System. Użytkownicy urządzenia doceniają urządzenie również za łatwość obsługi, platformowość rozwiązania oraz możliwość szybkiego rozpoczęcia pracy bez wcześniejszych długotrwałych przygotowań do uruchomienia procesu oraz za brak konieczności czyszczenia elementów drukujących po skończonej pracy. Przykład wydruku logo instytutu KIT na ludzkim włosie, w sposób niecodzienny pokazuje możliwości wykorzystania technologii oraz urządzenia Spółki. Co istotne, taki wydruk możliwy jest do wykonania po bardzo krótkim czasie po szkoleniu z obsługi przeprowadzonym przez zespół Spółki.



Zrealizowane przez Spółkę działania przyniosły znaczący wzrost zainteresowania produktem Delta Printing System. W 2023 roku **Spółka potwierdziła zamówienia na dostawę urządzenia Delta Printing System dla następujących kontrahentów:**

1. w dniu 4 stycznia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy South China University of Technology w Guangzhou, Chiny (*o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2023 z dnia 4 stycznia 2023 roku*);
2. w dniu 19 stycznia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy University of Electronic Science and Technology of China w Chengdu (*o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2023 z dnia 19 stycznia 2023 roku*);

3. w dniu 6 lutego 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Beijing Institute of Technology w Pekinie (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2023 z dnia 6 lutego 2023 roku);
4. w dniu 8 marca 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy School of Integrated Circuits, Guangdong University of Technology (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2023 z dnia 8 marca 2023 roku);
5. w dniu 11 kwietnia 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Tianjin University w Tianjin, Chiny (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 15/2023 z dnia 11 kwietnia 2023 roku);
6. w dniu 22 czerwca 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Wydział Inżynierii Elektrycznej i Komputerowej na Uniwersytecie Northeastern w Bostonie (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 28/2023 z dnia 22 czerwca 2023 roku);
7. w dniu 22 czerwca 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez klienta (laboratorium niemiecko-amerykańskiego konsorcjum rozwijającego sprzęt i oprogramowanie do zaawansowanej analizy danych i uczenia maszynowego, zlokalizowanego w Niemczech) (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 31/2023 z dnia 23 czerwca 2023 roku);
8. w dniu 24 lipca 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez ośrodek naukowo-badawczy CENIMAT|i3N w Portugalii (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 39/2023 z dnia 24 lipca 2023 roku);
9. w dniu 6 września 2023 r. Spółka potwierdziła kolejne zamówienie złożone przez Yi Xin (HK) Technology Co., Ltd z siedzibą w Chinach; Ostatecznym nabywcą urządzenia będzie wiodący chiński ośrodek badawczo-rozwojowy Research Institute of Tsinghua University w Shenzhen, Chiny (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 47/2023 z dnia 6 września 2023 roku);
10. w dniu 27 listopada 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Niemiecką Wspólnotę Badawczą - Deutsche Forschungsgemeinschaft (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 55/2023 z dnia 27 listopada 2023 roku);
11. w dniu 15 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez DETEKT Technologies Inc. z siedzibą na Tajwanie (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 60/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku);
12. w dniu 18 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Ontos Equipment System INC z siedzibą w USA (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 61/2023 z dnia 18 grudnia 2023 roku);
13. w dniu 20 grudnia 2023 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez Uniwersytet w Surrey w Wielkiej Brytanii (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 64/2023 z dnia 20 grudnia 2023 roku);

Dodatkowo w Okresie Sprawozdawczym podpisane zostały **kolejne umowy o współpracy z lokalnymi dystrybutorami:**

1. w dniu 8 września 2023 roku z firmą Detekt Technology Inc. z siedzibą na Tajwanie, która będzie pełnić rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na Tajwanie (ESPI nr 48/2023 z dnia 11 września 2023 roku);
2. w dniu 2 października 2023 roku z CWI Technical Sales z siedzibą w USA, która będzie pełnić rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej (ESPI nr 49/2023 z dnia 2 października 2023 roku);
3. w dniu 5 października 2023 roku z firmą Ontos Equipment System INC. siedzibą w USA, która będzie pełnić rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na terenie Ameryki Północnej (ESPI nr 50/2023 z dnia 5 października 2023 roku);

4. w dniu 1 grudnia 2023 roku z firmą Trident Electronics Technologies Pte Ltd z siedzibą w Singapurze, która będzie pełnił rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na terenie Singapuru, Malezji, Indonezji, Tajlandii, Wietnamu i Filipin (ESPI nr 56/2023 z dnia 1 grudnia 2023 roku);
 5. w dniu 19 grudnia 2023 roku z firmą 3H Corporation Ltd z siedzibą w Korei Południowej, która będzie pełnił rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na terenie Korei Południowej (ESPI nr 63/2023 z dnia 19 grudnia 2023 roku);
- co znacząco zwiększyło możliwości Spółki w docieraniu do kolejnych klientów potencjalnie zainteresowanych urządzeniem Delta Printing System.

Ponadto po Dacie Bilansowej (w dniu 23 stycznia 2024 roku) Emitent zawarł kolejną niewyłączną umowę dystrybucji z firmą Sigma Technology Corporation z siedzibą na Tajwanie oraz w Chinach, która będzie pełnił rolę dystrybutora rozwiązań Emitenta na terenie Tajwanu oraz Chin (ESPI nr 7/2024 z dnia 23 stycznia 2024 roku).

XTPL kontynuuje i rozwija relacje z innymi potencjalnymi kontrahentami. Prowadzone działania związane z bezpośrednim kontaktem z kolejnymi klientami zainteresowanymi technologią Spółki, uczestnictwem na targach i konferencjach branżowych, współpracą z lokalnymi dystrybutorami oraz promowaniem urządzenia Delta Printing System przez obecnych użytkowników prezentujących i publikujących rezultaty osiągnięte dzięki wykorzystaniu urządzenia wyprodukowanego przez Spółkę, znacząco zwiększają zainteresowanie przyszłych potencjalnych klientów urządzenia Delta Printing System. Możliwość wykonania struktur mikroelektronicznych wcześniej niemożliwych do osiągnięcia alternatywnymi metodami spotyka się z uznaniem zarówno w środowiskach akademickich, jak i przemysłowych.

Metaliczne nanotusze:

Fundamentalne założenia koncepcji wytwarzania nanotuszków stworzone ukute przez Spółkę podczas opracowania materiałów przewodzących dla technologii UPD, znalazły potwierdzenie wśród przedstawicieli środowisk naukowych i przemysłowych jako wyjątkowo wartościowe pod względem wytwarzania nowych typów urządzeń elektronicznych z wykorzystaniem technologii addytywnych. Założenia te odpowiadają na wysokie wymagania stawiane przez szybko rozwijający się rynek wobec tuszów przewodzących, takie jak m.in. możliwość ich wydajnego dozowania przy wysokim ładunku komponentu metalicznego. Wypracowany know-how umożliwia obecnie Spółce sprzedaż oferowanych tuszów do różnych segmentów rynku elektroniki drukowanej i stanowi dźwignię do dalszej eksploracji tego kierunku rozwoju Spółki.

Rozwój tej linii biznesowej generuje rosnącą sprzedaż. Unikalne właściwości tuszów XTPL zostały docenione w projektach klientów operujących w sektorze nanotechnologii, wyświetlaczy OLED, czy urządzeń inteligentnych dla technologii medycznych, przy wykorzystaniu technik druku inkjet, LIFT (ang. Laser Induced Forward Transfer), technik typu micro-dispensing tuszów o wysokiej lepkości.

W laboratoriach Spółki trwają prace nad nowymi formułacjami nanotuszków i planowane jest wprowadzenie tych materiałów do oferty XTPL w 2023 roku. W Okresie Sprawozdawczym Spółka prowadziła również rozmowy z liderami elektroniki wytwarzanej za pomocą metody addytywnej dotyczące nawiązania partnerstw strategicznych w obszarze tuszów przewodzących. Sukces prowadzonych negocjacji i podjętej współpracy umożliwi ustanowienie dodatkowych kanałów dystrybucji nanotuszków oraz generowanie rosnących przychodów ze sprzedaży tej linii produktów Spółki.

Przemysłowe zastosowania rozwiązań technologicznych Spółki:

W zakresie trzeciej, a zarazem kluczowej linii biznesowej Emitenta, jaką są docelowe wdrożenia opracowanej przez XTPL technologii na linie produkcyjne globalnych wytwórców elektroniki, prowadzone były prace w dziewięciu projektach z portfela projektowego Spółki. Poza raportowanym portfelem Spółka zamierza utrzymywać do 5 projektów, które będą rozwijane w celu przeniesienia ich na wyższy etap ewaluacji.

Sprzedaż modułu drukującego do integracji przemysłowej

Bez wątplenia istotnym zdarzeniem w Okresie Sprawozdawczym w zakresie przemysłowego zastosowania rozwiązań technologicznych Emitenta, było potwierdzenie w dniu:

1. 26 maja 2023 r. przyjęcia zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej. Zamawiającym partnerem jest jeden z kluczowych globalnych producentów przemysłowych maszyn m.in. dla przemysłu półprzewodnikowego oraz wyświetlaczy (FPD) wchodzący w skład indeksu NASDAQ 100. Akceptacja Zamówienia oznacza dostarczenie technologii XTPL do zbudowania prototypu przemysłowego urządzenia o szerokim zakresie zastosowań wśród klientów partnera.

Decyzja partnera o zakupie modułu drukującego i uruchomieniu budowy prototypowego urządzenia przemysłowego zapadła po przeprowadzeniu złożonego procesu w ramach trzech etapów ewaluacji rozwiązań technologicznych XTPL, z czego wspólnie z partnerem została podjęta decyzja o pominięciu etapu trzeciego i przejściu od razu do etapu czwartego i budowy prototypu maszyny przemysłowej. Dotychczasowy, złożony proces ewaluacji z partnerem trwał ok. 12 miesięcy.

Moduł drukujący XTPL stanowić będzie kluczowy element prototypu urządzenia przemysłowego. Podczas czwartego etapu ewaluacji, moduł zostanie zintegrowany do prototypu urządzenia przemysłowego, które ma spełnić wymagania technologiczne stawiane Partnerowi przez klientów końcowych, którymi są m.in. czołowi producenci półprzewodników i wyświetlaczy (ESPI nr 21/2023 z dnia 26 maja 2023 roku).

2. 1 czerwca 2023 r. Emitent potwierdził przyjęcie zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej, o czym poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 23/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku. Zamawiającym partnerem jest HB Technology - notowany na KOSDAQ (078150.KQ) w Korei Płd. producent przyrządów do testowania i naprawy urządzeń dla największych globalnych producentów wyświetlaczy. Klientami HB Technology są czołowi światowi producenci tacy jak m.in. Samsung Display Corporation czy Beijing BOE Display Technology.

Decyzja partnera o zakupie modułu drukującego i uruchomieniu budowy prototypowego urządzenia przemysłowego zapadła po przeprowadzeniu złożonego procesu w ramach trzech etapów ewaluacji rozwiązań technologicznych XTPL przy bliskiej współpracy z partnerem (producent sprzętu) oraz klientem - wiodącym producentem wyświetlaczy FPD na świecie. Trzeci etap ewaluacji technologicznej rozpoczął się 15 grudnia 2022 (raport bieżący nr 37/2022). Trwał zatem ok 6 miesięcy. Dotychczasowy, całkowity złożony proces ewaluacji z Partnerem trwał ok. 30 miesięcy. Obecny etap czwarty jest ostatnim etapem ewaluacji technologicznej, przed decyzją partnera i klienta o ewentualnym włączeniu rozwiązania technologicznego Spółki do masowej produkcji nowoczesnych wyświetlaczy.

Moduł drukujący XTPL stanowić będzie istotny element prototypu urządzenia przemysłowego do zastosowań w obszarze wyświetlaczy najnowszej generacji. Moduł drukujący Spółki zostanie zintegrowany do prototypu

urządzenia przygotowywanego do instalacji na pilotażowej linii produkcyjnej Klienta Końcowego w Korei, w celu ostatecznego potwierdzenia spełnienia wymagań technologicznych stawianych Partnerowi przez Klienta Końcowego.

To trzecia transakcja sprzedaży modułu drukującego do integracji przemysłowej. Zgodnie z wcześniejszymi komunikatami Spółka sprzedała moduły drukujące do partnera z Tajwanu z przeznaczeniem dla przemysłu półprzewodnikowego (RB 24/2022 z dnia 22 lipca 2022 r.) oraz do partnera z USA z przeznaczeniem dla przemysłu półprzewodnikowego i nowoczesnych wyświetlaczy (RB 21/2023 z dnia 26 maja 2023 r.).

Współpraca z Nano Dimension Ltd.

W dniu 29 marca 2023 r. Emitent wraz z firmą Nano Dimension Ltd. uzgodnił, że z sukcesem zrealizowano kluczowe elementy czwartego etapu prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych w umowie dotyczącej opracowania specjalnej formułacji tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Klienta nakierowanych na produkcję płytek PCB. Strony ustaliły, że zaakceptowanie kluczowych prac przewidzianych w tym etapie oznacza uruchomienie transzy płatności dla Spółki w wysokości odpowiadającej zrealizowanym elementom i zgodnej z ich wyceną. Przychody z tego tytułu zostały rozpoznane w Okresie Sprawozdawczym i znacząco wpłynęły na wyniki finansowe w tym okresie. Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym ESPI nr 14/2023 z dnia 30 marca 2023 roku. Strony ustaliły ponadto kontynuację prac w pozostałych elementach czwartego etapu prac badawczo rozwojowych zgodnie z Umową oraz rozpoczęły wspólne definiowanie kolejnych faz współpracy komercyjnej, obejmującej dalsze zlecenia w celu opracowania metody wytwarzania specjalnej formułacji tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Klienta nakierowanych na produkcję płytek PCB.

Pozostałe zadania związane z komercjalizacją technologii UPD

Niezależnie od powyższego, Emitent w Okresie Sprawozdawczym koncentrował się również na realizacji innych zadań związanych z komercjalizacją technologii UPD w zastosowaniach przemysłowych. Najbardziej zaawansowane rozmowy i prace toczą się wokół wytypowanych zastosowań związanych z precyzyjną depozycją funkcjonalnych tuszów do:

- (a) napraw (ang. yield management) w obszarze wysokorozdzielczych wyświetlaczy typu OLED,
- (b) napraw (ang. yield management) w branży półprzewodnikowej, w obszarze tzw. back-end processingu chipów półprzewodnikowych, oraz
- (c) deponowania metalicznych tuszów do tworzenia połączeń w połączeniach o wysokiej gęstości upakowania do zaawansowanych płytek PCB.
- (d) wytwarzania połączeń przewodzących o trójwymiarowej geometrii.

Niezależnie miały miejsce również rozmowy z podmiotami przemysłowymi, dotyczące wykorzystania technologii UPD w zakresie napraw w innych typach zaawansowanych urządzeń. Powyższe dotyczy naprawy wyświetlaczy wykonanych w technologii micro-LED oraz naprawy defektów w zaawansowanych układach scalonych. Dla obu opisywanych zastosowań jednym z największych wyzwań przed dalszą komercjalizacją oraz obniżeniem ceny jednostkowej produktu końcowego była niska wydajność produkcji. Technologia zaprezentowana przez Spółkę może rozwiązać ten problem i pomóc w popularyzacji nowych produktów (wyświetlaczy micro-LED oraz wydajniejszych układów scalonych).

Poza znacznym zainteresowaniem rynku odnośnie ewaluacji integracji technologii UPD w procesach produkcyjnych, XTPL prowadzi zaawansowane rozmowy w zakresie komercjalizacji rozwiązań modułów drukujących z trzema globalnymi

producentami elektroniki użytkowej (w Europie, Korei Południowej i USA) oraz czterema integratorami przemysłowymi i producentami maszyn przemysłowych (na Tajwanie, w Korei Południowej i USA). Sprzedaż modułów drukujących z technologią UPD, a następnie dostarczanie materiałów eksploatacyjnych oraz płatne utrzymanie modułów są atrakcyjne finansowo dla Spółki. Zwiększenie różnorodności urządzeń na rynku pozwoli na dotarcie do większej ilości klientów oraz wejście na nowe rynki.

Działania komercjalizacyjne w sektorze Flat Panel Display (ODR)

Spółka kontynuuje współpracę z podmiotami będącymi producentami wyświetlaczy wysokorozdzielczych wyświetlaczy dotyczącą naprawy defektów ścieżek przewodzących w warstwie elektrycznej, jak również wykorzystaniu technologii precyzyjnej depozycji materiału do produkcji nowych typów wyświetlaczy opartych o technologię kropek kwantowych QD. Równolegle Spółka rozpoczęła rozmowy oraz przystąpiła do testów ewaluacyjnych z kolejnymi producentami wyświetlaczy w Chinach oraz Korei Południowej.

Na podstawie prowadzonych rozmów oraz analizy rynku Spółka koncentruje uwagę również na naprawie defektów w wyświetlaczach typu micro-LED. Wyświetlacze te jako źródło światła wykorzystują diody LED, które ze względu na swój rozmiar mogą być użyte jako niezależne piksele. Niestety największym wyzwaniem w produkcji jest zapewnienie odpowiedniej wydajności. Wystarczy, że jedna z kilkudziesięciu milionów diod LED nie zostanie odpowiednio zamontowana, aby wyświetlacz nie przeszedł testu jakościowego. Dzięki wykorzystaniu technologii UPD możliwy będzie ponowny montaż oraz zapewnienie połączenia elektrycznego diody micro-LED, co znacząco zwiększy wydajność procesu produkcyjnego.

W ramach przejścia do kolejnego etapu projektu nakierowanego na przemysłowe wdrożenie technologii XTPL w branży wyświetlaczy, Spółka dostarczyła w pierwszym półroczu 2023 swoje urządzenie do walidacji technologii na poziomie B+R do Partnera, celem przyspieszenia procesu analiz i dostosowania rozwiązania XTPL do potrzeb końcowego Klienta.

Również w przypadku sprzedaży modułu przemysłowego partnerowi z USA - zamawiający jest jednym z kluczowych globalnych producentów przemysłowych maszyn m.in. dla przemysłu półprzewodnikowego oraz wyświetlaczy (FPD) wchodzący w skład indeksu NASDAQ 100 - prototypowe urządzenie przemysłowe, którego częścią jest w/w moduł, może być użytkowane w sektorze FPD.

Działania komercjalizacyjne w obszarze zaawansowanych układów scalonych

Rozwiązanie technologiczne Spółki polegające na możliwości druku materiałem o bardzo wysokiej lepkości na trójwymiarowych topografiach podłoża pozwoliło skupić uwagę producentów zaawansowanych układów scalonych. Dzięki technologii UPD możliwe jest precyzyjne wykonanie połączeń elektrycznych w układach SiP (ang. System-in-Package), które polegają na integracji dwóch lub więcej układów scalonych w jednej obudowie. Podmioty z którymi prowadzone są rozmowy są na liście największych producentów globalnych w tym obszarze, mający siedziby w Ameryce Północnej, Azji oraz Europie.

3.2.3 Opis prac badawczo-rozwojowych realizowanych przez Emitenta w ramach technologii oraz produktów

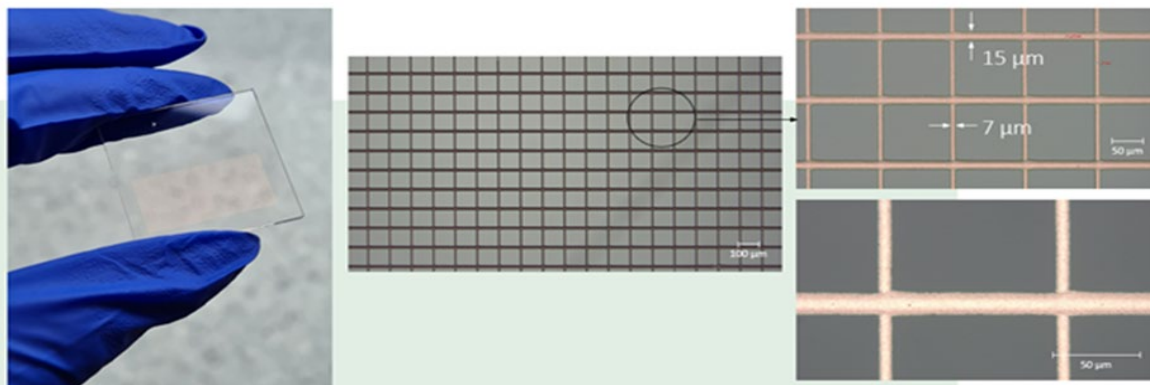
Główne osiągnięcia i postępy w pracach badawczo-rozwojowych w Okresie Sprawozdawczym dotyczyły:

- 1) Rozwoju tuszów o wysokim stężeniu (past) na bazie miedzi i złota;

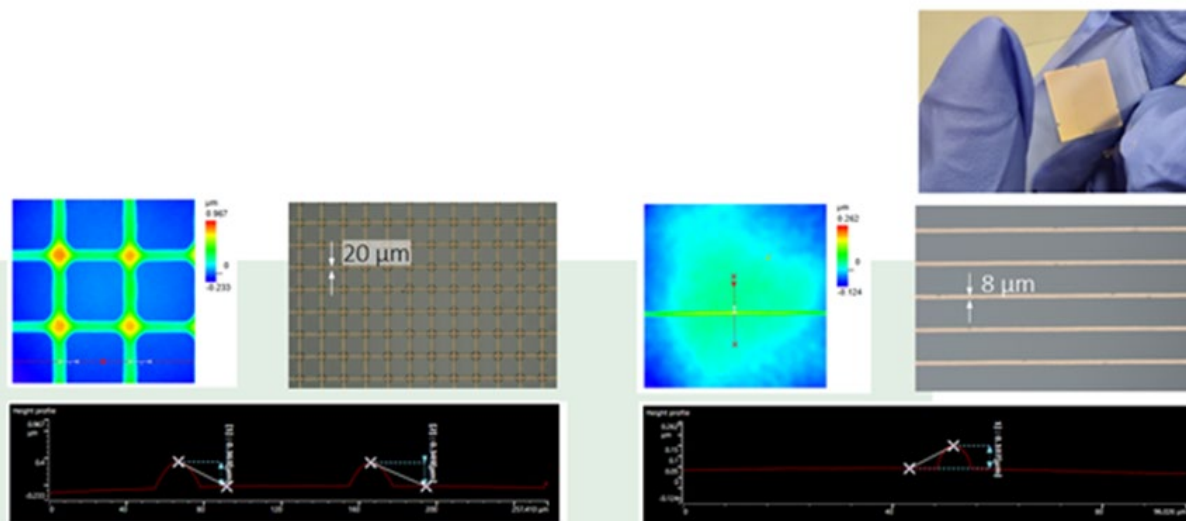
- 2) Druku na wysokim stopniu/schodku, aż do 350 mikrometrów wysokości;
- 3) Wypełniania otworów w strukturach półprzewodnikowych wybranym materiałem w tym kontrolowanego i wydajnego wypełniania mikrostudzienek/subpikseli tuszami kwantowymi dla wyświetlaczy uLED;
- 4) Znacznej automatyzacji druku;
- 5) Druku połączeń elektronicznych w zaawansowanych układach scalonych, gdzie połączenia charakteryzowały się wypełnieniem struktury materiałem izolującym na zewnątrz i przewodzącym wewnątrz;
- 6) Implementacji nowych funkcjonalności w urządzeniu Delta Printing System m.in. zwiększającymi płynność ruchu;
- 7) Nadruków o wysokiej rozdzielczości złożonych z mikrokropek.

W okresie Sprawozdawczym dział badawczo-rozwojowy Spółki poza pracami nad rozwojem istniejącego już na rynku tuszów i pasty na bazie nanocząstek srebra zintensyfikował prace związane z rozwojem tuszu na bazie nanocząstek miedzi oraz złota. Wprowadzenie tych materiałów ma istotne znaczenie w spełnieniu optymalnych parametrów w zastosowaniach przemysłowych oraz nowych obszarach rynkowych.

ROZWÓJ MIEDZIANEJ NANOPASTY XTPL – PROCES DRUKU

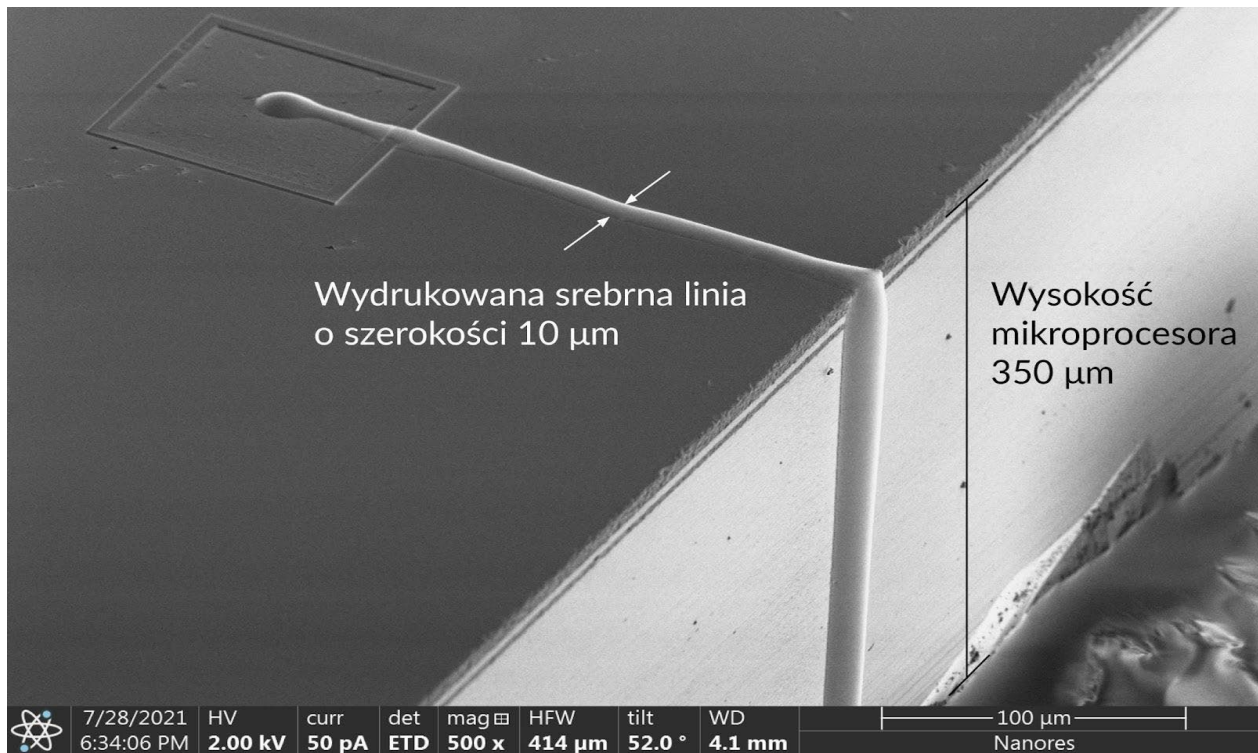


ROZWÓJ ZŁOTEJ NANOPASTY XTPL – PROCES DRUKU



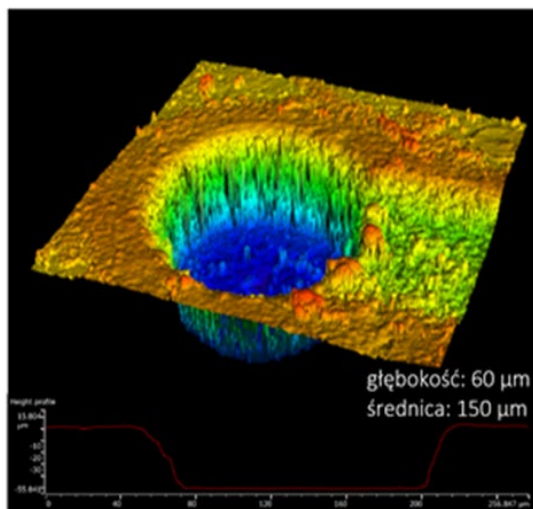
Wszystkie tusze opracowane przez dział B+R Spółki, zarówno na bazie nanocząstek srebra jak i miedzi oraz złota, charakteryzują się wysokim stężeniem nanocząstek oraz wysoką lepkością, co w konsekwencji umożliwia drukniętylko na płaskich podłożach, ale również takich ze złożoną topografią. Pozwala to na zachowanie ciągłości struktury nawet, jeżeli wydrukowana została na przykład na „schodku”, tj. w przypadku, gdy podłoże nie jest jednolite i jego warstwy są na różnych poziomach wysokości. Dodatkową zaletą stosowania opisanych past jest uniezależnienie jakości wydruku od hydrofilowości podłoża. W praktyce oznacza to, że niezależnie czy druk wykonywany jest na materiale hydrofobowym czy hydrofilowym, szerokość i wysokość pozostaje niemal niezmienną, podobnie jak adhezja. Podczas stosowania tuszów, których konsystencja jest bardziej płynna (tusze o niższej lepkości), kształt wydrukowanych struktur w dużej mierze zależy właśnie od rodzaju podłoża, na którym został wydrukowany. Tusz o niższej lepkości, który wykorzysta się na podłożu hydrofilowym „rozleje” się, przez co szerokość ścieżki będzie większa, niż przy tych samych parametrach na materiale hydrofobowym.

W Okresie Sprawozdawczym zespół B+R w XTPL zademonstrował możliwości druku precyzyjnych struktur przewodzących, które skutecznie pokrywają wysoki stopień/schodek aż do 350 mikrometrów wysokości, czyli znacznie więcej niż szerokość wydrukowanych linii. Dodatkowo zachowana została wysoka rozdzielczość druku oraz przewodność struktury. Trwające badania w tym obszarze skupiają się na zwiększeniu powtarzalności i szybkości oraz automatyzacji procesu drukowania połączeń na powierzchniach o zaawansowanej topografii. Jest to realizowane poprzez optymalizację parametrów druku, modyfikacje tuszu przewodzącego, jak również rozwiązań softwarowych pozwalających na w pełni automatyczny ruch w przestrzeni 3D. W rezultacie czas potrzebny na wydrukowanie pojedynczego połączenia przewodzącego na stromych krawędziach został skrócony do poniżej 1 sekundy i nie wymaga ingerencji operatora maszyny.

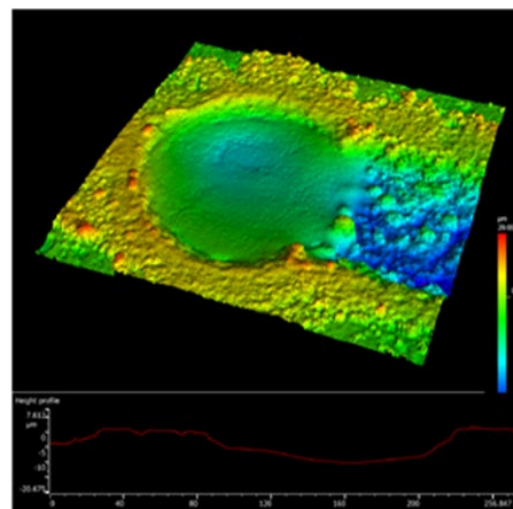


Kolejnym obszarem badań, które obecnie spotkały się z dużym zainteresowaniem podmiotów przemysłowych oraz akademickich, jest możliwość wypełniania otworów w strukturach półprzewodnikowych wybranym materiałem. Dotyczy to zarówno wykonywania połączeń elektronicznych pomiędzy warstwami w zaawansowanych układach scalonych, tzw. TSV (ang. Through Silicon Via), jak również uzupełniania ubytków w warstwach izolujących, powstałych na etapie produkcji.

STRUKTURA PRZED WYPEŁNIENIEM
THROUGH SILICON VIA



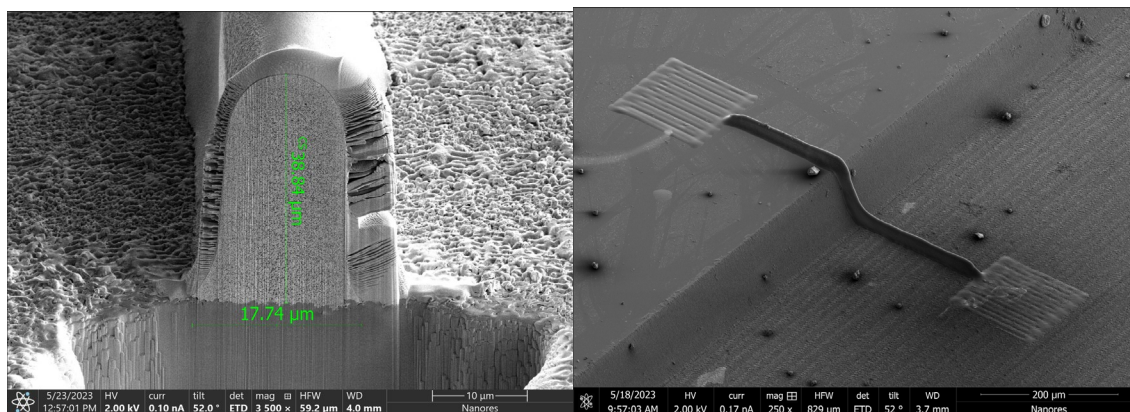
STRUKTURA PO WYPEŁNIENIU
Z WYKORZYSTANIEM SREBRNEJ NANOPASTY XTPL CL85



Dla Spółki oznacza to otwarcie na kolejne obszary aplikacyjne związane z zaawansowanymi układami elektronicznymi czy układami scalonymi. Zastosowanie technologii UPD na wymienionych rynkach wpisuje się w strategię przyjętą przez grupę ekspertów z branży półprzewodnikowej (ze Stanów Zjednoczonych, Europy, Japonii, Chin, Korei Południowej oraz Tajwanu) w zestawie dokumentów Międzynarodowej Mapy Technologicznej dla Półprzewodników (NTRS, ang. National Technology Roadmap for Semiconductors), która zakłada integrację poszczególnych układów elektronicznych w jeden

układ scalony. Precyzyjna depozycja materiału o wysokim stężeniu nanocząstek znalazła swoje zastosowanie w kilku nowych wątkach technologiczno-biznesowych prowadzonych przez Spółkę. Potwierdza to unikalność opracowanego rozwiązania i jego potencjał do wykorzystania w nowych technologiach.

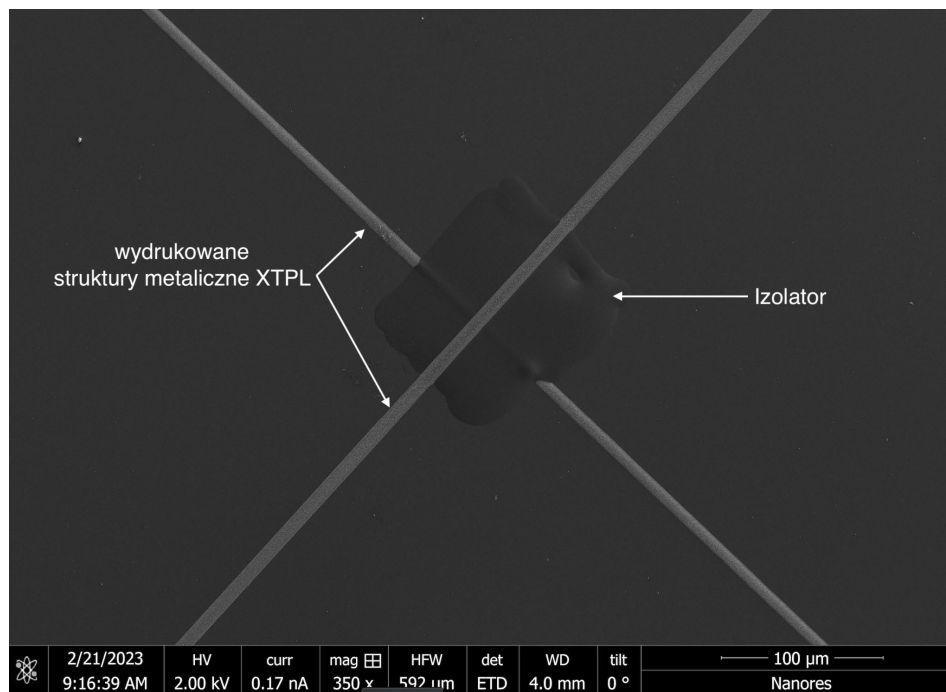
Ponadto, w raportowanym okresie, zespół B+R osiągnął kolejny kamień milowy w zakresie addytywnej technologii mikrodruku do zastosowań w mikroelektronice. Technologia druku XTPL umożliwia otrzymanie linii przewodzących z pasty CL85 o stosunku szerokości do wysokości przekraczającym 1:1. Ponadto linie te zostały zdeponowane na podłożu o skomplikowanej topografii. Linia pokrywa step o wysokości 80 μm . W celu wydrukowania tego typu struktur został opracowany zupełnie nowy sposób depozycji materiału.



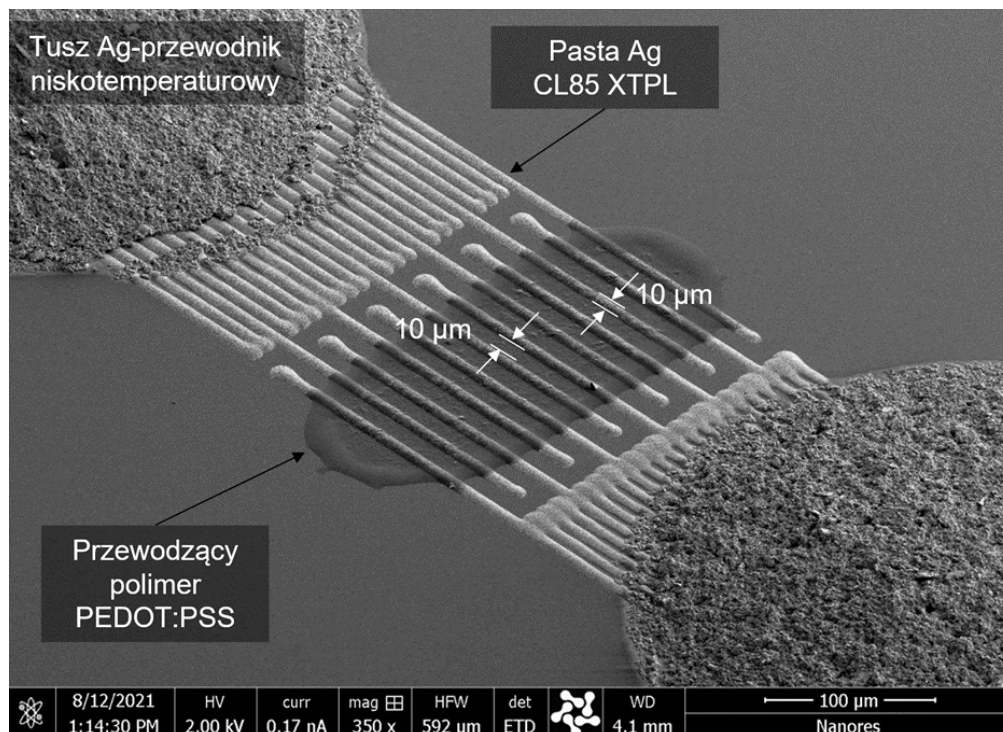
Tego typu możliwości depozycji materiału znajdują zastosowanie w branżach microLED, nowoczesnych wyświetlaczach opartych na kropkach kwantowych (QLED), w naprawie połączeń przewodzących na płytkach PCB.

W 2023 roku zespół B+R Spółki poszedł o krok dalej w rozwoju technologii do zastosowań w drukowaniu połączeń elektronicznych w zaawansowanych układach scalonych, prezentując wypełnienie struktury materiałem izolującym na zewnątrz i przewodzącym wewnątrz. W praktyce dla użytkowników końcowych technologii XTPL pozwoli to na izolowanie połączeń elektronicznych wykonanych na podłożach przewodzących i półprzewodnikowych. Do tej pory jedynie tradycyjne, wieloetapowe metody produkcji stosowane w przemyśle półprzewodnikowym pozwalały na realizację tego typu struktur. Wprowadzenie w przyszłości tego rozwiązania technologicznego przez klientów Spółki pozwoli im na zmniejszenie kosztów produkcji małoseryjnej zaawansowanych układów scalonych, a po skalowaniu technologii do wydajności produkcyjnej pozwoli na redukcję zużycia materiałów.

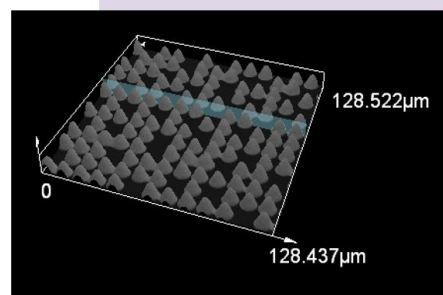
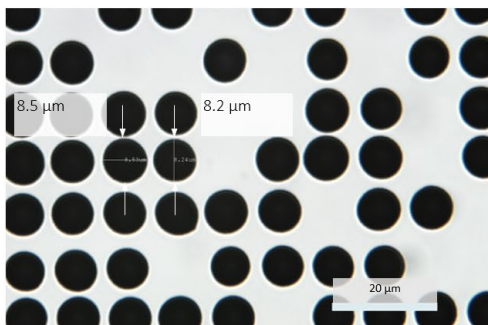
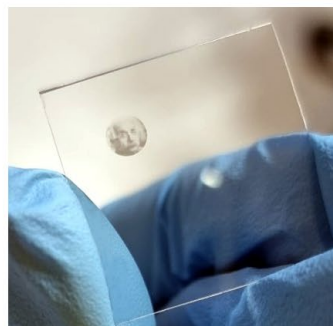
Poza wyżej zaprezentowanym przykładem zastosowanie w wydrukach wielu materiałów jeden po drugim pozwala na realizację zaawansowanych struktur funkcjonalnych. Bardzo dobrym przykładem jest wykonanie wysokorozdzielczej warstwy redystrybucyjnej dla układów scalonych (RDL). Docelowo umożliwi to prototypowanie struktur, których wytworzenie metodami klasycznymi jest czasochłonne i kosztowne.



Kolejnym przykładem druku funkcjonalnych struktur złożonych z wielu materiałów (na przykładzie zaprezentowanym poniżej wykorzystano: niskotemperaturowy tusz przewodzący, przewodzący polimer PEDOT: PSS oraz nanopastę Ag CL85). Pozwoliło to na wykonanie prostego tranzystora do detekcji materiałów organicznych. Tranzystor do detekcji materiałów organicznych wydrukowany w pełni przez XTPL.

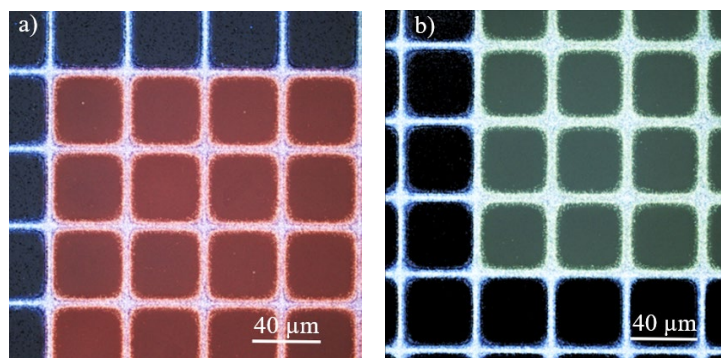


- Wysoka rozdzielczość druku, średnica poniżej 10 μm
- Wysoka powtarzalność i stabilność druku
- Wysoki stosunek wysokości do szerokości (800 nm do 8 μm)
- Druk na dużych powierzchniach



Postępy w pracach B+R dotyczyły również nadruków o wysokiej rozdzielczości złożonych z mikrokropek o średnicy poniżej 10 μm . Kroplek charakteryzują się parabolicznym przekrojem poprzecznym (ułatwiającym depozycję kolejnych warstw) oraz wysokim stosunkiem wysokości do szerokości (800 nm wysokości dla kropki o średnicy 8 μm). Wysoka powtarzalność wydruku kropek pozwala na nadruk na dużych powierzchniach.

Ponadto, podczas realizowanych prac w ramach grantu europejskiego "Building Active MicroLED displays By Additive Manufacturing" zespół B+R zwalidował kompatybilność tuszów kwantowych z układem drukującym DPS dla zastosowań w precyzyjnym i kontrolowanym wypełnianiu subpikseli w nowej architekturze wyświetlaczy μLED . Istotną przewagą technologii UPD, w tej aplikacji polega na precyzyjnym regulowaniu wysokości depozycji warstw kropek kwantowych w mikrostudzienkach, gdzie mieści się moduł konwersji światła. Na dnie subpiksela umiejscowione są nanopręty emitujące światło niebieskie, które wzbudza zdeponowane kropki kwantowe i w efekcie następuje konwersja do zielonego lub czerwonego światła. Dzięki możliwości regulacji objętości wprowadzanych tuszów kwantowych do mikrostudzienek wykorzystując drukarkę DPS możliwa jest kontrola nad zewnętrzną wydajnością kwantową w module konwersji światła, osiąganie wyższej powtarzalności procesowej oraz minimalizacja strat stosowanych nanomateriałów fluorescencyjnych podczas druku.



Wypełnione mikrostudzienki tuszami na bazie a) czerwonnych i b) zielonych kropek kwantowych za pomocą urządzenia DPS.

Testowanie tuszów XTPL do różnych metod druku:

Oparte na nanocząstkach srebra tusze przewodzące XTPL są przedmiotem zainteresowania producentów z kilku sektorów przemysłu oraz przedstawicieli środowiska naukowego ze względu na ich innowacyjne właściwości fizykochemiczne. Odpowiadając na wyraźne zainteresowanie rynku nanotuszami XTPL, chronionymi przez zgłoszenia patentowe, prowadzone są działania w kierunku rozszerzenia zakresu oferty Spółki o kolejne produkty. Wynikiem tych prac jest m.in. tusz IJ36 opracowany przez zespół B+R do technologii druku ink-jet i z powodzeniem sprzedawany Klientom stosującym tą metodę druku.

Kamienie milowe osiągnięte przez Emitenta w 2023 roku:

Pierwszy kamień milowy związany jest z Delta Printing System jako nośnikiem technologii XTPL. Wprowadzono zmiany w konstrukcji urządzenia oraz oprogramowaniu pozwalające na synchroniczną pracę silników w dwóch osiach pozwalającą na płynny ruch przy zmianie kierunku a w konsekwencji wydruku homogenicznych struktur.

Spółka zrealizowała również czwarty etap fazy technologicznej w ramach umowy z Nano Dimension Ltd. Umowa dotyczy opracowania specjalnej formułacji tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Klienta nakierowanych na produkcję płytek PCB. Rozpoczęcie współpracy i realizacja umowy z partnerem przemysłowym w zakresie linii biznesowej nanotuszów stanowi również potwierdzenie dalszego potencjału komercyjacyjnego technologii XTPL, co w dalszej perspektywie może wspierać jej wdrożenie na linii produkcyjne globalnych graczy na rynku nowoczesnej elektroniki.

Kolejny kamień milowy dotyczy rozwoju samej technologii Ultra-Precyzyjnej Depozycji. W tym kontekście największy nacisk był położony na rozwój procedury wydruku struktur o wysokim stosunku wysokości do szerokości (aspect ratio) na wysokich stopniach (>80 um) .

3.2.4 Działania podejmowane przez Emitenta w zakresie ochrony własności intelektualnej i przemysłowej

W procesach komercjalizacji rozwiązań technologicznych zaprojektowanych i uruchomionych przez Spółkę, istotną rolę odgrywa polityka budowania chmury patentowej. Własność intelektualna jest produktem i przewagą konkurencyjną XTPL, dlatego jej rozwój ma duży wpływ na wartość firmy - wielkość i odpowiednia ochrona chmury są kluczowe dla pozycji rynkowej. Rozwiązania XTPL są chronione od momentu zgłoszenia patentowego we właściwym urzędzie.

Spółka wyróżnia 5 grup patentowych dla swojej technologii oraz opartej o nią produktów:

1. **Proces UPD** - patenty opisujące proces ultraprecyzyjnej depozycji lub urządzenie wykorzystywane do tego procesu;
2. **Nanotusze** - patenty zabezpieczające różne formułacje nanotuszu;
3. **Oprogramowanie** - patenty zabezpieczające rozwiązania zaimplementowane w oprogramowaniu sterującym urządzeniu drukujące;
4. **Pola aplikacyjne** - patenty opisujące rozwiązania konkretnych problemów technologicznych z wykorzystaniem metody UPD;
5. **Charakteryzacja i kontrola jakości** - patenty związane z charakteryzacją i kontrolą jakości wybranych elementów głowicy drukującej.

W Okresie Sprawozdawczym Spółka:

- 1) **uzyskała ochronę patentową od Malezyjskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 8 marca 2023 roku Emitent uzyskał informację o przyznaniu przez Malezyjski Urząd Patentowy patentu na metodę formowania linii o szerokości poniżej 1 mikrometra z wykorzystaniem opracowanego tuszu zawierającego nanocząstki srebra tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "*Bottom-up method for forming wire structures upon a substrate*" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 7/2023 z dnia 10 marca 2023 roku);
- 2) **uzyskała walidację patentu od Niemieckiego Urzędu Patentowego** - w dniu 14 marca 2023 roku Emitent uzyskał informację o walidacji przez Niemiecki Urząd Patentów i Znaków Towarowych patentu na metodę precyzyjnego sterowania pozycją głowicy drukującej oraz kontroli odległości pomiędzy głowicą drukującą i podłożem tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "*Methods of detecting and adjusting contact of a micro-structural fluid ejector to a substrate and method of detecting a fault condition in fluid flow from a micro-structural fluid ejector onto a substrate*" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 9/2023 z dnia 14 marca 2023 roku);
- 3) **uzyskała ochronę patentową od Chińskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 16 marca 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Chiński Urząd Patentowy patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 10/2023 z dnia 17 marca 2023 roku);
- 4) **uzyskała ochronę patentową od Amerykańskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 17 marca 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu Spółce przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu na metodę charakteryzowania i optymalizowania przepływu tuszu w głowicy drukującej tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of estimating an output diameter of a capillary tube, and related methods" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 11/2023 z dnia 17 marca 2023 roku);
- 5) **uzyskała ochronę patentową od Chińskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 17 marca 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu Spółce przez Chiński Urząd Patentowy patentu na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Fluid printing apparatus" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 12/2023 z dnia 20 marca 2023 roku);
- 6) **uzyskała ochronę patentową od Japońskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 21 marca 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Japoński Urząd Patentowy patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 13/2023 z dnia 22 marca 2023 roku);
- 7) **uzyskała ochronę patentową od Amerykańskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 19 kwietnia 2023 roku Emitent otrzymał informację o warunkowym przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Fluid printing apparatus" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 17/2023 z dnia 20 kwietnia 2023 roku);
- 8) **uzyskała ochronę patentową od Amerykańskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 19 kwietnia 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu na metodę Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Method of printing fluid" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 18/2023 z dnia 20 kwietnia 2023 roku);
- 9) **uzyskała ochronę patentową od Wietnamskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 29 maja 2023 roku Emitent otrzymał informację o przyznaniu przez Urząd Własności Intelektualnej Wietnamu patentu na metodę formowania linii o szerokości poniżej 1 mikrometra z wykorzystaniem opracowanego tuszu zawierającego

nanocząstki srebra tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Bottom-up method for forming wire structures upon a substrate" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 22/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku);

- 10) **uzyskała ochronę patentową od Amerykańskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 26 lipca 2023 Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu zatytułowanego "Method of estimating a line width of a nanoparticle line formed using a capillary tube, and related methods" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 40/2023 z dnia 27 lipca 2023 roku);
- 11) **uzyskała ochronę patentową od Japońskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 3 sierpnia 2023 Spółka otrzymała informację o warunkowym przyznaniu przez Japoński Urząd Patentowy patentu na urządzenie drukujące wykorzystywane w procesie Ultra-Precyzyjnej Depozycji tj. dla zgłoszenia patentowego zatytułowanego "Fluid printing apparatus" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 42/2023 z dnia 4 sierpnia 2023 roku);
- 12) **uzyskała ochronę patentową od Amerykańskiego Urzędu Patentowego** - w dniu 12 grudnia 2023 Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych patentu zatytułowanego "Method of forming an elongate electrical connection feature traversing a microscopic step" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 3/2024 z dnia 15 stycznia 2024 roku);
- 13) **uzyskała ochronę patentową od Chińskiej Krajowej Administracji Własności Intelektualnej** - w dniu 15 grudnia 2023 Spółka otrzymała informację o przyznaniu przez Chińską Krajową Administrację Własności Intelektualnej patentu zatytułowanego "Method of dispensing a fluid from a nozzle onto a substrate" (Emitent przekazał tę informację w raporcie bieżącym ESPI numer 62/2023 z dnia 18 grudnia 2023 roku);

W procesie zgłaszania wniosków patentowych Spółka stosuje się do zaleceń współpracujących z nią kancelarii patentowych oraz doradców wchodzących w skład zarządu XTPL Inc. z siedzibą w USA. Zalecenia dotyczą m.in. odpowiedniego łączenia opracowanych nowych rozwiązań technologicznych oraz wynalazków za pomocą jednego wniosku patentowego. Taka praktyka wpłynie na zwiększenie jakości poszczególnych zgłoszeń i w rezultacie wzmocni poziom ochrony własności intelektualnej Spółki.

Na Datę Raportu Spółka posiada łącznie 32 przyznanych patentów, obowiązujących na terenie m.in. Japonii, Chin, Korei Południowej, Malezji, Niemiec, Stanów Zjednoczonych Ameryki. Wzrost liczby patentów, z poprzednio raportowanych 9 patentów, jest wynikiem przyznania kolejnych patentów oraz zmiany metodologii liczenia - obecnie zliczane jest uzyskanie ochrony dla danego wynalazku dla każdej lokalizacji (kraju) oddzielnie. Na Datę Raportu Spółka posiadała zarejestrowane znaki towarowe w Urzędzie Patentowym RP oraz w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, a także w Chinach i Stanach Zjednoczonych.

Budowa chmury patentowej dla rozwijanej technologii oraz produktów jest istotnym elementem strategii Spółki, budującym wiarygodność Emitenta wobec potencjalnych klientów przemysłowych. Uzyskana w konsekwencji zgłoszeń ochrona patentowa wpłynie na podniesienie wartości potencjalnej komercjalizacji technologii Spółki w zakresie wdrożeń przemysłowych. Spółka planuje dalsze zgłoszenia patentowe wynalazków jakie będą powstawały w toku bieżących oraz przyszłych prac badawczo-rozwojowych.

3.2.5 Aktywność Emitenta w wydarzeniach o charakterze branżowym

Wydarzenia branżowe są doskonałą możliwością do zaprezentowania unikatowej technologii XTPL czołowym przedstawicielom przemysłu i nauki z całego świata. XTPL przykłada dużą wagę do budowania i zwiększania świadomości na temat istnienia oraz możliwości wykorzystania technologii precyzyjnego druku XTPL wśród ekspertów branż: mikroelektroniki, wyświetlaczy, półprzewodników oraz elektroniki drukowanej. W związku z powyższym, XTPL w 2023 roku zorganizowała i aktywnie uczestniczyła w wielu wydarzeniach branżowych.

W 2023 Spółka uczestniczyła w następujących wydarzeniach branżowych:

1. MEMS 2023, 15-19 stycznia 2023 roku, Monachium, Niemcy podczas którego zaprezentowane zostały wyniki prac B+R Spółki opisujące unikalność technologii UPD w wytwarzaniu zaawansowanych systemów micro-electro mechanicznych MEMS oraz innowacyjnego sposobu integracji ich w układach scalonych polegającego na wykorzystaniu urządzenia Delta Printing System jako alternatywy dla mikromontażu elektronicznego;
2. LOPEC 2023, 28 lutego – 2 marca 2023 roku, Monachium, Niemcy, podczas którego Spółka prezentowała ofertę tuszów przewodzących na bazie nanocząstek srebra oraz urządzenie Delta Printing System do zaawansowanych prac B+R w zaawansowanej mikro-elektronice. Oferta Spółki spotkała się z dużym entuzjazmem odwiedzających halę targową, kończąc 2 dniową wystawę z wynikiem ponad 100 rozmów z potencjalnymi klientami rozwiązań Spółki;
3. THE ISRAELI CONFERENCE ON ADDITIVE MANUFACTURING: Research To Applications ICAM 2023, 13 marca 2023 roku, Kfar Maccabiah, Izrael, podczas którego Spółka zaprezentowała najnowsze osiągnięcia w wytwarzaniu struktur mikroelektronicznych wykonane dzięki technologii UPD. Wydarzenie było istotne dla promocji technologii i produktów Spółki na rynku Izraelskim będącym obecnie jednym z pionierów wdrażania megatrendów rozwoju elektroniki;
4. TechBlick Additive Electronics in Semiconductor Packaging and PCBs, 29-30 marca 2023 roku, Online, gdzie zaprezentowane zostały wyniki zastosowania technologii Spółki do mikromontażu w zaawansowanych układach scalonych. Wydarzenia TechBlick cieszą się globalnym zasięgiem i zainteresowaniem wśród kluczowych graczy w branży elektroniki;
5. Smart Systems Integration (SSI), 28-30 marca 2023 roku, Bruges, Belgia, na którym możliwość druku na strukturach 3D została zaprezentowana przedstawicielom najważniejszych firm z branży półprzewodnikowej w Europie.
6. Rapid.Tech 3D exhibition, 9-11 maja 2023 roku, Erfurt, Niemcy, podczas którego Emitent został finalistą 3D Pioneers Challenge i miał możliwość przedstawienia głowicy drukującej w technologii UPD społeczności związanej z technologią addytywną;
7. TechBlick Innovation Festival, 22 czerwca 2023 roku, podczas którego wstęp online na konferencję był darmowy i ogólnodostępny, co zgromadziło bardzo wielu zainteresowanych z całego świata, a prezentację technologii Spółki oglądało ponad 300 jej uczestników;
8. Semicon Taiwan w Taipei 6-8 września - jedno z największych na świecie targów rynku półprzewodników, przyciągają corocznie około 60 tysięcy odwiedzających. XTPL brał udział w targach i prezentował swoją ofertę w ramach polskiego stoiska PAiH
9. Additive Manufacturing Meets Medicine - AMMM - 9-10. września Lubeck Niemcy
10. International Microelectronics Assembly and Packaging Society (IMAPS) w San Diego, California, 5 października 2023 roku'
11. TechBlick w Berlinie, 17-18 października 2023 roku;

12. the IMAPS Italy Workshop, 7 listopada 2023 roku, podczas których Łukasz Kosior, Business Development Manager w XTPL, przedstawił prezentację dotyczącą przesuwania granic produkcji addytywnej dzięki ultra-precyzyjnej depozycji (UPD);
13. Productronica i Semicon Europe 14–17 listopada 2023 roku; XTPL po raz pierwszy brał udział w targach Productronica w roli wystawcy. Podczas targów firma potwierdziła swoją gotowość do sprzedaży głowicy Ultra Precise Dispensing System do zastosowań przemysłowych zarówno publikując notatkę dla prasy akredytowanej przy wydarzeniu, jak również prezentując bezpośrednio na stoisku. W czasie targów przedstawiciele XTPL przeprowadzili 236 rozmów biznesowych z firmami z EU, Azji i Stanów Zjednoczonych.
14. Semicon Japan 13-15 grudnia 2023 - Semicon jest największą na świecie imprezą targową -konferencyjną dla branży półprzewodnikowej. W targach brali udział Filip Granek CEO i Aneta Wiatrowska CTO, którzy odbyli 40 spotkań biznesowych, 11 z nich stanowiły kontynuację rozmów dotyczących sprzedaży rozwiązań XTPL, kolejne 29 to nowi potencjalni klienci zidentyfikowani podczas targów.

W roku 2023 spółka przyspieszyła komercjalizację swoich rozwiązań. Pod koniec roku rozpoczęto również pracę nad nową strategią marketingową i komunikacyjną, która ma wspierać zmianę wizerunku XTPL, jako dostawcy przełomowych technologii dla branży mikroelektroniki drukowanej. Nowa strategia będzie wdrażana i rozwijana w kolejnych latach w celu zwiększenia widoczności marki i produktów XTPL na wybranych przez spółkę rynkach. Pozwoli również zaprezentować rozwiązania XTPL szerokiej grupie odbiorców, na rynkach zidentyfikowanych przez spółkę jako te z największym potencjałem przychodowym dla XTPL.

3.2.6 ktywność Emitenta w wydarzeniach dedykowanych inwestorom rynku kapitałowego

Spółka przykłada dużą wagę do komunikacji z interesariuszami rynku kapitałowego. W celu realizacji standardów w zakresie ładu korporacyjnego i komunikacji, zapewnienia stałego i równego dostępu do informacji o Spółce dla wszystkich interesariuszy, oraz wychodząc naprzeciw ich potrzebom podejmuje liczne działania w zakresie relacji inwestorskich. Poniżej opisano kluczowe wydarzenia i działania z 2023 roku skierowane do rynku kapitałowego.

Wydarzenia inwestorskie:

W dniu 27 kwietnia 2023 roku odbyły się dwie wideokonferencje wynikowe z udziałem Zarządu XTPL - pierwsze spotkanie w języku polskim, drugie w języku angielskim. Podczas obu wideokonferencji Zarząd Spółki zaprezentował wyniki finansowe za 2022 rok oraz najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia tego okresu.

W związku z publikacją w dniu 17 maja 2023 roku raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, Emitent w dniu 18 maja 2023 roku zorganizował prezentację wyników. Podczas tego wydarzenia członkowie Zarządu Spółki przedstawili wyniki finansowe i operacyjne Spółki osiągnięte w I kwartale 2023 roku. Następnie w dniu 21 września 2023 roku Emitent podczas wideokonferencji zaprezentował i omówił wyniki finansowe Spółki za II kwartał i I półrocze 2023 roku, a także podsumował bieżące wydarzenia i perspektywy na kolejne kwartały. Natomiast 23 listopada zarząd spółki odbył spotkanie z inwestorami w celu omówienia wyników za III kwartał 2023 roku jak również zaprezentował ogłoszoną dzień wcześniej strategię rozwoju do końca 2026 roku.

Jednocześnie, Spółka w 2023 roku wzięła udział w kilku ważnych krajowych i międzynarodowych konferencjach z udziałem inwestorów oraz analityków. Emitent podsumował te wydarzenia poniżej.

Konferencje inwestorskie, które miały miejsce w Okresie Sprawozdawczym:

1. Książęca Street 12, Warszawa, 18 marca 2023 roku;
2. GPW Innovation Day, online, 19-20 kwietnia 2023 roku;
3. Equity Forum German Spring Conference, Frankfurt, 15 maja 2023 roku;
4. ACATIS Investment KVG mbH Value-Konferenz, Frankfurt, 2 czerwca 2023 roku;
5. Webinar z inwestorami na portalu StockWatch.pl, online, 13 czerwca 2023 roku; Konferencja Trigon Summer Camp 2023, online, 14-15 czerwca 2023 roku;

6. Konferencja INDUSTRIALS: Perły polskiego przemysłu, 26 września 2023 roku, konferencja dla spółek z sektora przemysłowego organizowana przez Trigon Dom Maklerski dla inwestorów celem omówienia bieżących trendów oraz perspektyw;

#GPWInnovationDay, 27 października 2023 roku, XVI edycja organizowanej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. konferencji w formie spotkań hybrydowych (stacjonarnych i online) dla polskich inwestorów z innowacyjnymi spółkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka analizuje kolejne wydarzenia inwestorskie, w których będzie mogła aktywnie przedstawiać swoje osiągnięcia w 2024 r. w zakresie technologii, komercjalizacji, wyników finansowych oraz perspektywy rozwoju.

Ponadto, Spółka dba o regularną komunikację z rynkiem kapitałowym m.in. poprzez stale aktualizowaną stronę internetową z wyodrębnionym serwisem relacji inwestorskich na której zamieszczane są aktualne materiały informacyjne (komunikaty prasowe, prezentacje, newsletter), publikację wybranych materiałów wideo w serwisie youtube. Dodatkowo, Emitent stara się w możliwie najkrótszym czasie rzetelnie odpowiadać na pytania przesłane przez inwestorów indywidualnych. W celu ułatwienia kontaktu ze Spółką, w serwisie relacji inwestorskich w zakładce "Kontakt" wskazane zostały dane kontaktowe dla inwestorów instytucjonalnych i analityków, inwestorów indywidualnych oraz dla dziennikarzy.

3.3 CZYNNIKI WEWNĘTRZNE I ZEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

3.3.1 Czynniki zewnętrzne:

Czynniki makroekonomiczne:

XTPL, zgodnie z założoną strategią, prowadzi działania biznesowe na rynkach międzynarodowych, w szczególności w Stanach Zjednoczonych, Azji Południowo-Wschodniej i Europie Zachodniej. Sytuacja makroekonomiczna tych obszarów będzie tym samym wywierała wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki oraz na poziom realizacji założonej strategii rozwoju.

Trendy w elektronice drukowanej (*printed electronics*):

W ostatnich latach największy udział rynku stanowi technologia sitodruku, której ciągły wzrost można przypisać zwiększonemu jej wykorzystaniu w produkcji wyświetlaczy oraz czujników. Obecnie jest to najczęściej stosowana metoda w produkcji wyświetlaczy w urządzeniach komercyjnych takich jak smartfony oraz laptopy. Sitodruk jest również stosowany do produkcji czujników i ogniw fotowoltaicznych ze względu na możliwość precyzyjnego nadruku linii przewodzących o różnych szerokościach. Jedną z cech sitodruku jest stosowanie materiałów przewodzących o wysokiej gęstości materiału aktywnego (takiego jak cząstki srebra). Dzięki temu możliwe jest uzyskanie wysokiej przewodności elektrycznej.

W najbliższych latach prognozuje się znaczący wzrost rynku materiałów przewodzących. Elektronika drukowana wykorzystuje materiały na bazie metali do produkcji elementów elektronicznych. Innowacje technologiczne w tuszach przewodzących i ich poprawiona wydajność wpłynęły na wzrost popytu na te materiały na całym świecie, a najbardziej powszechnym są tusze na bazie cząstek srebrnych.

Według IDTechEx jednym ze znaczących trendów w elektronice drukowanej jest możliwość wytworzenia nowej generacji urządzeń elektronicznych w przestrzeni trójwymiarowej. Chociaż częściowo addytywna elektronika 3D od dawna jest stosowana do druku anten i prostych połączeń przewodzących na powierzchni obiektów z tworzyw sztucznych, coraz

bardziej skomplikowane układy są dodawane na powierzchniach wykonanych z różnych materiałów za pomocą nowych technik. Obecnie elektronika drukowana 3D umożliwia integrację kompletnych układów wewnątrz obiektu, oferując wiele korzyści, w tym uproszczone procesy produkcyjne i nowe kształty.

Technologia prezentowana przez Spółkę idealnie wpisuje się w najważniejsze trendy elektroniki drukowanej. Dzięki innowacyjnej metodzie druku w połączeniu przez materiały przewodzące takie jak pasta XTPL Ag Nanopaste CL85 możliwe jest wytworzenie wysoce przewodzących struktur, podobnie jak w metodzie sitodruku, jednakże w znacząco większej rozdzielczości, dodatkowo z możliwością pokrywania powierzchni 3D, co obecnie można uznać za funkcjonalność cieszącą się największym zainteresowaniem wśród obecnych i potencjalnych klientów Spółki.

Trendy związane z miniaturyzacją elektroniki użytkowej:

Miniaturyzacja jest dominującym trendem w elektronice już od kilku dziesięcioleci. Urządzenia wraz ze zmniejszeniem swojej wielkości zwiększają gęstość czyli poziom upakowania elementów dyskretnych, powodując znaczący wzrost ich wydajności. Oczywiście, trend miniaturyzacji widoczny jest w większości urządzeń elektronicznych, a jednocześnie daje on możliwości powstania zupełnie nowych produktów, wcześniej niemożliwych do wytworzenia. Dzięki miniaturyzacji powstają np. kolejne narzędzia medyczne zmniejszające inwazyjność zabiegów, pozwalające na szybką rekonwalescencję pacjenta. Niezwykle szybko rozwija się sektor biosensorów, gdzie podstawowym wyzwaniem jest rozwiązanie o najwyższej efektywności, zarówno w zakresie dokładnej oraz prostej detekcji, jak i wyjątkowej możliwości redukcji rozmiaru, przy jednoczesnym umożliwieniu produkcji za pomocą niedrogich i skalowalnych metod. Rynek telekomunikacyjny generuje mniej kosztów dzięki lekkim, małym a zarazem bardzo wydajnym satelitom. Precyzyjne osadzanie ultracienkich linii przewodzących oraz nowych materiałów czynnych, takich jak emitujące światło związki organiczne czy kropki kwantowe, jest jedynym sposobem efektywnej kosztowo i łatwo skalowalnej realizacji tego typu projektów, co rodzi potencjalnie bardzo atrakcyjne pole aplikacyjne dla XTPL, które może tu zaoferować przełomowe i wyczekiwane przez rynek rozwiązanie.

Trendy związane z elektroniką elastyczną:

Wprowadzenie elektroniki elastycznej ma obecnie kluczowe znaczenie dla producentów chcących sprostać oczekiwaniom klientów i zaoferować im urządzenia nowej generacji. Intencjonalnie mają to być urządzenia przygotowane do zginania, zwijania czy noszenia na przykład na materiale ubrania czy bezpośrednio na skórze. Choć wciąż jest to rynek rozwijający się, już dziś widoczny jest wysyp nowych urządzeń opartych na materiałach elastycznych na rynku konsumenckim (na przykład telefony ze zginanymi ekranami). Eksperci zauważają, że wraz ze zmniejszeniem kosztów tych produktów i poprawą ich wytrzymałości, wielkość tego rynku w krótkim czasie może osiągnąć bardzo dużą wartość. Technologia XTPL ma wszelki potencjał by odegrać w ramach tego trendu bardzo ważną rolę.

Trendy w sektorze wyświetlaczy:

Rynek wyświetlaczy, choć już bardzo dojrzały, wciąż wprowadza nowości technologiczne nie tylko zgodne z trendem miniaturyzacji, ale również te w sferze większej wydajności emisji świetlnej. To w praktyce oznacza cienie, bardzo jasne wyświetlacze o wysokim kontraście. Obecnie, najintensywniejszej zmianie technologicznej podlega typ podłoża, na którym wyświetlacz ma być wytworzony. IDTechEx przewiduje, że już na koniec 2020 r. 40% wyświetlaczy typu AMOLED wyprodukowanych będzie na tworzywie sztucznym, a w 2026 r. udział ten wzrośnie do prawie 60%, kosztem podłoży szklanych. Ta tendencja otwiera możliwości do rozwoju kolejnego typu wyświetlaczy - giętkich. Sądząc po bardzo dużym zainteresowaniu tą technologią i pierwszymi produktami z tego segmentu, ta technologia bez wątpienia będzie

w najbliższych latach wyróżniała się widocznym rozwojem i popularyzacją. Niemniej jednak, wymaga to rozwiązania problemów już teraz obecnych przy procesach produkcji. To m.in. fakt, że do wytworzenia ekranu typu OLED stosuje się materiał organiczny, osadzany metodami napyłania przez cienką metalową maskę (FMM, z ang. *Fine Metal Mask*). Stosowane są tu 2 główne podejścia. Pierwsze z nich jest przeznaczone dla małych wyświetlaczy takich jak telefony czy zegarki - polega ono na osobnym nanoszeniu pikseli czerwonych, zielonych i niebieskich. W tym procesie stosuje się 3 różne maski FMM, a materiał, który nie zostanie osadzony w pikselu jest marnowany. Ten sposób nie dość, że nie jest optymalnie wydajny to jeszcze niesie ograniczenia technologiczne - nie pozwala na osadzanie pikseli na dużych powierzchniach - ze względu na ilość i masę własną materiału organicznego musi zostać zwiększony dystans między maską FMM a podłożem, co powoduje powstanie efektu „cienia”. Drugim podejściem, stosowanym m.in. przy produkcji dużych wyświetlaczy, jest osadzenie w pierwszej kolejności na całej powierzchni tzw. WOLED (ang. *White Organic Light Emitting Diode*) - materiału emitującego białe światło. Następnie nanoszony jest filtr kolorowy, którego osadzanie jest o wiele łatwiejsze. Niestety, przez filtr kolorowy przechodzi jedynie 20% światła, więc aby zachować odpowiednią jasność ekranu należy dostarczyć o wiele więcej mocy elektrycznej, co z kolei znacząco skraca żywotność takiego ekranu. Rozwiązaniem tego problemu jest wprowadzenie do produkcji technologii addytywnej, która umożliwi precyzyjne osadzanie materiału bez ograniczeń powierzchniowych. Dodatkowym atutem dla metod druku w elektronice jest potencjalnie szerokie spektrum materiałów możliwych do depozycji. Otwiera to możliwości dla zupełnie nowych typów ekranów takich jak QLED - wyświetlaczy, których materiałem emisyjnym są kropki kwantowe, umożliwiające uzyskanie obrazu bardzo jasnego o wysokim kontraście. Obecnie sprzedawane wyświetlacze sygnowane technologią QLED to tak naprawdę w większości WOLED z dodatkem kropek kwantowych w filtrze kolorowym. Co prawda kropki kwantowe, pobudzone światłem niebieskim, emitują odpowiednią barwę światła i zmniejszają o 80% stratę światła przez filtr kolorowy, jednakże dopiero wprowadzenie odpowiedniej metody addytywnej z precyzyjną depozycją pozwoli w pełni wykorzystać potencjał tego materiału. Do głównych wymogów technologicznych przy wytwarzaniu takich ekranów należy wysoka powtarzalność rozmiarów poszczególnych pikseli jak również precyzja w osi XY. Mając na uwadze trend polegający na ciągłym zwiększaniu rozdzielczości, a co za tym idzie gęstości pikseli, technologia XTPL ma wszelki potencjał by pozytywnie odpowiedzieć na potrzeby rynkowe. Możliwość multiplikacji głowic drukujących efektywnie zwiększy wydajność druku po wdrożeniu ultra-precyzyjnej depozycji XTPL do skali produkcyjnej, a szerokie spektrum materiałów, możliwych do osadzenia technologią Emitenta, pozwoli na wprowadzenie do sprzedaży wyświetlaczy nowej generacji, bardziej wydajnych i zgodnych z obowiązującymi trendami konsumenckimi.

Trendy w produkcji addytywnej (additive manufacturing):

Produkcja addytywna, obok wyżej wymienionych, jest bardzo wyraźnym i rozwojowym trendem we współczesnej elektronice. Ze względu na - wcześniej niemożliwy do uzyskania inną metodą - ekstremalnie zredukowany rozmiar struktur, technologia subtraktywna stała się główną lub w niektórych obszarach wręcz jedyną metodą wytwarzania

elektroniki. Ciągły rozwój rynku elektroniki drukowanej coraz częściej pozwala na wyparcie wcześniej stosowanych metod, polegających na nadmiarowej depozycji materiału. Obecnie na rynku dostępne są urządzenia drukujące, które z powodzeniem zajmują swoje kluczowe miejsca na liniach produkcyjnych. Niestety, wciąż ograniczone są one możliwościami do uzyskania rozmiarami, a osiągnięta przez nie precyzja depozycji nie jest wystarczająca w relacji do wielkości i dokładności rozmieszczenia pojedynczych elementów dyskretnych w układach elektronicznych. Biorąc pod uwagę te rygorystyczne parametry i jednocześnie ogromne zapotrzebowanie rynku, technologia opracowana przez XTPL stanowić może rozwiązanie przełomowe w kontekście wytwarzania elektroniki drukowanej. Mnogość potencjalnych obszarów aplikacyjnych w ramach tego sektora, w których technologia XTPL może mieć zastosowanie świadczy o jej uniwersalności oraz ogromnym potencjale.

Możliwość współfinansowania działalności B+R z dotacji:

Spółka, w ramach finansowania prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, oprócz środków własnych pozyskanych w ramach emisji akcji, korzysta także z funduszy europejskich. Źródło to umożliwia zmniejszanie kosztów własnych prac B+R i prowadzenia badań w nowych polach aplikacyjnych, również na wczesnych etapach gotowości technologicznej.

3.3.2 Czynniki wewnętrzne:

Zdolność do odpowiedniej ochrony i zabezpieczenia własności intelektualnej i przemysłowej:

Skuteczna ochrona wypracowanej w XTPL własności intelektualnej i przemysłowej jest istotnym elementem prowadzonej działalności. Dokonywane na bieżąco zgłoszenia patentowe zapewniają bezpieczeństwo Spółce i jej przełomowej technologii. Stanowią zarazem jeden z filarów budowy wartości XTPL. Uzyskana wartość intelektualna może również potencjalnie korzystnie oddziaływać na toczące się i przyszłe rozmowy komercjalizacyjne. W procesie ochrony i zabezpieczania własności intelektualnej Spółkę wspierają renomowane podmioty: kancelarie z Wielkiej Brytanii i USA. Wywodząca się z Londynu kancelaria Gill Jennings & Every to zespół ponad 100 prawników, wielokrotnie wyróżniany w prestiżowym rankingu Legal 500. Świadczą usługi zarówno przedsiębiorstwom z sektora MŚP, jak i globalnym korporacjom. Kancelaria K&L Gates wspomaga w ochronie patentowej przedsiębiorstwa wyspecjalizowane w zaawansowanych technologiach, szczególnie te z Doliny Krzemowej.

Zdolność do pozyskiwania i utrzymywania odpowiedniej kadry:

Profil biznesowy Spółki - budowa rozwiązania dla sektora zaawansowanych technologii - wymaga zaangażowania wysokiej klasy specjalistów z różnych dziedzin: chemii, fizyki, elektroniki, mechaniki, inżynierii materiałowej czy symulacji numerycznych. Pozyskiwanie odpowiedniej kadry oparte jest na dwóch filarach. Emitent prowadzi szereg działań w zakresie *employer - branding* oraz stara się być obecny na krajowych konferencjach z dziedziny nanotechnologii stale rozszerzając swoją sieć kontaktów.

Komercjalizacja technologii:

W 2023 roku Spółka dostarczyła 13 urządzenia Delta Printing System do czołowych instytutów badawczych na świecie:

do HB Technology
do NeuroCorn UG

do Faculdade de Ciências e Tecnologia Portugal

do Northeastern University Boston

do firmy Yi Xin HK Technology Co., Chiny - 9 urządzenia dla ostatecznych nabywców:

- · Institute of Microelectronics Chinese Academy of Sciences w Chinach
- · Southeast University School of Electronic Science Engineering w Nanjing
- · Harbin Institute of Technology w Harbin w Chinach
- · Tianjin University School of Precision Instrument and Opto-Electronics Engineering w Tianjin, Chiny
- · University of Electronic Science and Technology of China w Chengdu w Chinach
- · South China University of Technology w Guangzhou w Chinach
- · School of Integrated Circuits, Guangdong University of Technology w Chinach
- · Tianjin University School of Precision Instrument and Opto-Electronics Engineering w Tianjin, Chiny
- · Beijing Institute of Technology w Pekinie w Chinach

W 2023 Spółka zaakceptowała również kolejne zamówienia na urządzenia DPS, których dostawa nastąpi w roku 2024:

do DETEKT Technology Inc.

do Deutsche Forschungsgemeinschaft e.V. - THUU

do ONTOS Equipment Systems, Inc.

do Yi Xin Technology (HK) Co Limited dla ostatecznego nabywcy:

- Research Institute of Tsinghua University w Chinach;

do nowego Klienta przemysłowego z siedzibą w Kalifornii, USA.

Realizacja strategii sprzedaży drukarek do tej kategorii klientów, prócz wpływów finansowych, umożliwia znaczące zwiększenia świadomości technologii XTPL, nie tylko wśród jednostek badawczych, ale również u podmiotów przemysłowych, z którymi te jednostki ściśle współpracują. Co istotne, każdy z klientów Delta Printing System specjalizuje się w innym obszarze elektroniki drukowanej.

Pozyskanie klientów zajmujących się badaniami z różnych dziedzin, w których wykorzystywana jest technologia UPD, zwiększa potencjalny zakres rynku komercyjnego dla XTPL.

Spółka dostarcza również przewodzące tusze, do zastosowania w technologii UPD, a także innych technologiach. Tusze dostarczane są zarówno dla posiadaczy Delta Printing System, jako materiały eksploatacyjne do urządzeń, jak i dla innych zainteresowanych ofertą podmiotów. W drugiej grupie znajdują się jednostki badawcze oraz klienci przemysłowi z całego świata.

Celem strategicznym Spółki jest stać się globalnym dostawcą dla kluczowych graczy na rynku elektroniki drukowanej. W 2023 roku prowadzono 9 projektów dotyczących wdrożeń przemysłowych, na różnym stopniu zaawansowania prac. Projekty realizowane są na trzech kluczowych rynkach (USA, Azja, Europa), w trzech kluczowych obszarach (wyświetlacze, półprzewodniki, płytki PCB). Na Datę Raportu wszystkie projekty są kontynuowane i rozwijane.

W zakresie współpracy z przemysłem XTPL osiągnęło kamień milowy w zakresie realizacji umowy ze spółką Nano Dimension Ltd. (zawartej w dniu 10 stycznia 2022 roku). W dniu 13 grudnia 2023 r. został zakończony i zaakceptowany przez Nano Dimension Ltd. czwarty, i ostatni etap prac rozwojowych w ramach fazy technologicznej działań określonych

w Umowie. Nano Dimension Ltd. to notowany na NASDAQ dostawca inteligentnych urządzeń do tworzenia funkcjonalnych obwodów elektronicznych przy wykorzystaniu metod addytywnych (ang. AME - Additively Manufactured Electronics). Nano Dimension wdraża innowacyjny na globalną skalę system produkcji płytek PCB, poprzez zastosowanie metod druku typu ink-jet. Strony ustaliły ponadto kontynuację wspólnego definiowania kolejnych faz współpracy komercyjnej, obejmującej zlecenia nakierowane na prace związane ze wzrostem skali produkcji specjalnej formułki tuszu przewodzącego prąd elektryczny do przemysłowych zastosowań w produktach Nano Dimension nakierowanych na produkcję płytek PCB oraz testów u użytkowników końcowych Nano Dimension.

3.4 FINANSE

3.4.1 Zasady sporządzania Roczego Sprawozdania Finansowego

3.4.1.1 Informacja ogólna i podstawa sporządzenia

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej XTPL S.A. (jednostkowe i skonsolidowane) obejmują okres 12 miesięcy, zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku i zawierają dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku oraz zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej roku od Daty Raportu.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w opisanym okresie.

Sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE oraz zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

3.4.1.2 Waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich.

3.4.1.3 Opis istotnych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości opisane w punktach: 3.4, 3.5 oraz 3.13 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2023 rok oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2023 rok.

3.4.2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym w tym struktura bilansu

Dotyczy Jednostki Dominującej:

Suma bilansowa na 31 grudnia 2023 r. wyniosła 46.819 tys. zł. Wartość aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosła 14.654 tys. zł, co stanowi 31,3% sumy bilansowej Spółki. Z tego najistotniejszą pozycją były wartości niematerialne, stanowiące 65,2% aktywów trwałych oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 34,6% wartości aktywów

trwałych. Główną pozycję wartości niematerialnych stanowią koszty niezakończonych prac rozwojowych związane z rozwojem różnego typu drukarek laboratoryjnych oraz głowicy przemysłowej.

Wartość aktywów obrotowych na dzień bilansowy wynosiła 32.165 tys. zł i stanowiła 68,7% sumy bilansowej Spółki. Z tego najistotniejszą pozycją były środki pieniężne stanowiące 81,0% aktywów obrotowych.

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy wynosiły 32.479 tys. zł i stanowiły 69,4% sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 9.370 tys. zł stanowią 20,0% sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe, które stanowią zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu oraz dotacje rozliczane w czasie, wyniosły 4.970 tys. zł i stanowią 10,6% sumy bilansowej.

W stosunku do poprzednich lat dostrzec można wyraźną zmianę w strukturze bilansu, związaną z rozwojem biznesu Spółki poprzez komercjalizację rozwiązań technologicznych, które Spółka stworzyła. Istotnie wzrosły należności handlowe oraz zapasy. Ponadto wzrosła wartość środków trwałych jako zaplecza produkcyjnego Spółki.

Rozwój Spółki ma również swoje odzwierciedlenie w zmianach w stosunku do roku ubiegłego w sprawozdaniu z dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Przychody Spółki w okresie sprawozdawczym wyniosły 15.475 tys. zł, z czego 13.418 tys. zł (86,7%) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług. Dotacje, stanowiące w latach poprzednich główną pozycję przychodów, w roku 2023 zostały rozpoznane w kwocie 2.057 tys. zł. Całkowita wartość środków pieniężnych pozyskanych z tytułu dotacji (refundacje i zaliczki) w roku 2023 wyniosła 3.391 tys. zł.

W roku 2023 Spółka zanotowała pozytywne przepływy pieniężne, co oznaczało zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 20.124 tys. zł do poziomu 26.043 tys. zł na koniec 2023 roku. Główny wpływ na ten wynik miała emisja akcji przeprowadzona w lipcu 2023 r..

Wynik netto Spółki za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 wyniósł -6.255 tys. zł w porównaniu do -2.257 tys. zł w roku poprzednim. Wynika to z realizacji założeń Strategii na lata 2023-2026 i inwestycji m.in. we wzrost zdolności produkcyjnych, rozbudowę zespołu oraz działania nakierowane na zwiększenie sprzedaży w kolejnych okresach. Celem XTPL jest osiągnięcie 100 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów i usług do końca 2026 roku.

Dotyczy Grupy:

Suma bilansowa na 31 grudnia 2023 r. wyniosła 47.942 tys. zł. Wartość aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosła 14.654 tys. zł, co stanowi 30,6% sumy bilansowej Grupy. Z tego najistotniejszą pozycją były wartości niematerialne, stanowiące 65,2% aktywów trwałych oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 25,6% wartości aktywów trwałych. Główną pozycję wartości niematerialnych stanowią koszty niezakończonych prac rozwojowych związane z rozwojem różnego typu drukarek laboratoryjnych oraz głowicy przemysłowej.

Wartość aktywów obrotowych na dzień bilansowy wynosiła 33.288 tys. zł i stanowiła 69,4% sumy bilansowej Grupy. Z tego najistotniejszą pozycją były środki pieniężne stanowiące 81,9% aktywów obrotowych.

Kapitały własne Grupy na dzień bilansowy wynosiły 33.592 tys. zł i stanowiły 70,1% sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 9.380 tys. zł stanowią 19,6% sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe, które stanowią zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu oraz dotacje rozliczane w czasie, wyniosły 4.970 tys. zł i stanowią 10,4% sumy bilansowej.

W stosunku do poprzednich lat dostrzec można wyraźną zmianę w strukturze bilansu, związaną z rozwojem biznesu Grupy poprzez komercjalizację rozwiązań technologicznych, które Grupa stworzyła. Istotnie wzrosły należności handlowe oraz zapasy. Ponadto wzrosła wartość środków trwałych jako zaplecza produkcyjnego Grupy.

Rozwój Grupy ma również swoje odzwierciedlenie w zmianach w stosunku do roku ubiegłego w sprawozdaniu z dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Przychody Grupy w okresie sprawozdawczym wyniosły 15.475 tys. zł, z czego 13.418 tys. zł (86,7%) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. Dotacje, stanowiące w latach poprzednich główną pozycję przychodów, w roku 2023 zostały rozpoznane w kwocie 2.057 tys. zł. Całkowita wartość środków pieniężnych pozyskanych z tytułu dotacji (refundacje i zaliczki) w roku 2023 wyniosła 3.391 tys. zł.

W roku 2023 Grupa zanotowała pozytywne przepływy pieniężne, co oznaczało zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 21.235 tys. zł do poziomu 27.275 tys. zł na koniec 2023 roku. Efekt ten w całości wypracowany został na poziomie operacyjnym. Efekt ten wypracowano w wyniku emisji akcji.

Wynik netto Grupy za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 wyniósł -4.851 tys. zł w porównaniu do -2.137 tys. zł w roku poprzednim. Wynika to z realizacji założeń Strategii na lata 2023-2026 i inwestycji m.in. we wzrost zdolności produkcyjnych, rozbudowę zespołu oraz działania nakierowane na zwiększenie sprzedaży w kolejnych okresach. Celem XTPL jest osiągnięcie 100 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów i usług do końca 2026 roku.

3.4.3 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na działalność i sprawozdania finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

3.4.4 Realizacja prognoz finansowych

Nie dotyczy. Emitent nie podjął decyzji o publikacji prognoz finansowych.

3.4.5 Dotacje

W roku sprawozdawczym Spółka realizowała 4 projekty dofinansowane ze środków publicznych:

Projekt „Innowacyjna technologia precyzyjnej depozycji siatek przewodzących do zastosowań w wyświetlaczach OLED nowej generacji” na podstawie umowy POIR.01.01.01-00-0998/20 z dnia 23.12.2020 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju.

Okres realizacji projektu: 01.07.2020 – 31.12.2023

Wartość projektu: 16 003 028,33

Koszty kwalifikowalne: 16 003 028,33

Dofinansowanie: 11 673 831,24

Celem projektu jest opracowanie addytywnej technologii druku ultra-precyzyjnych struktur metalicznych, mających na celu redukcję rezystancji transparentnej katody w wyświetlaczach nowej generacji typu TE-OLED.

Projekt „Opracowanie przełomowej technologii druku mikrometrycznych struktur przewodzących 3D z wykorzystaniem innowacyjnej głowicy zdolnej do druku na podłożach nieplanarnych oraz kompatybilnego tuszu, do zastosowań w elektronice drukowanej” na podstawie umowy POIR.01.01.01-00-1852/20 z dnia 28.05.2021 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju.

Okres realizacji projektu: 01.10.2020 – 31.12.2023

Wartość projektu: 11 614 839,84

Koszty kwalifikowalne: 11 614 839,84

Dofinansowanie: 7 653 510,30

Celem projektu jest opracowanie i zbudowanie innowacyjnej głowicy automatycznie deponującej pasty, wraz z precyzyjnym sterowaniem opartym na algorytmach uczenia maszynowego oraz otrzymanie past zawierających nanocząstki srebra i miedzi do pokrycia schodka o maksymalnej wysokości 80 um, do zastosowań w mikroelektronice.

Projekt „Dokonanie zgłoszenia patentowego w procedurze PCT dla metody wytwarzania ultracienkich przewodzących linii metalicznych” na podstawie umowy POIR.02.03.04-02- 0001/16 z dnia 15.11.2016 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

Okres realizacji projektu: 18.01.2018 - 31.12.2023

Wartość projektu: 881 610,00 zł

Koszty kwalifikowalne: 774 200,00 zł

Dofinansowanie: 387 100,00 zł

Celem projektu jest uzyskanie ochrony własności przemysłowej dla innowacyjnej w skali świata metody wytwarzania ultracienkich przewodzących linii metalicznych. Metoda umożliwia wytwarzanie warstw TCF.

Projekt „Building Active MicroLED displays By Additive Manufacturing” na podstawie umowy 101070085 z dnia 20.06.2022 z Komisją Europejską.

Okres realizacji projektu: 01.09.2022 - 31.08.2024

Wartość projektu: 4 293 263,75 euro

Budżet XTPL S.A.: 429 812.50 euro

Dofinansowanie: 429 812.50 euro

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania elastycznych wyświetlaczy typu microLED przy wykorzystaniu precyzyjnych addytywnych technologii druku.

3.4.6 Zaciągnięte pożyczki lub kredyty

W okresie sprawozdawczym Spółka dysponowała limitem w rachunku bieżącym do kwoty 2 400 tys. zł. W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka korzystała z limitu w rachunku bieżącym sporadycznie i krótkoterminowo. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku Spółka oraz Grupa Kapitałowa wykazuje zobowiązanie finansowe w kwocie 196 tys. zł z tytułu częściowo wykorzystanego limitu.

3.4.7 Udzielone pożyczki

Na Dzień Bilansowy Spółka wykazuje następujące udzielone pożyczki:

W ramach umowy pożyczki z dnia 1 lutego 2019 roku, aneksowaną 20 października 2020 r., ze spółką XTPL INC. z siedzibą w stanie Delaware w USA (obecnie siedziba spółki jest w stanie Massachusetts), Spółka uruchomiła w okresie sprawozdawczym 2 transze pożyczki dla spółki zależnej w łącznej kwocie 130 000 USD.

14 grudnia 2023 roku Spółka XTPL S.A. podwyższyła kapitał w spółce zależnej poprzez konwersję zobowiązań z tytułu pożyczki - kapitał 850 000 USD, plus należne odsetki w kwocie 236 478,89 USD.

Na dzień bilansowy nie występują żadne pożyczki udzielone na rzecz spółki zależnej XTPL Inc.

Spółka udzieliła dwóch pożyczek TPL Sp. z o.o. Na Datę Bilansową zadłużenie TPL Sp. z o.o. wynosiło z tego tytułu 70 000 PLN plus naliczone odsetki. Wartość nominalna została spłacona w I kwartale 2024 r.

3.4.8 Emisje papierów wartościowych

W Okresie Sprawozdawczym Spółka wyemitowała 275.000 (dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii V o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i łącznej wartości nominalnej 27.500,00 zł (dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych) („**Akcje Serii V**”). Akcje Serii V zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 03/06/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii V z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym (raport bieżący ESPI nr 26/2023 z dnia 12 czerwca 2023 roku). Subskrypcja Akcji Serii V została zakończona w dniu 12 lipca 2023 roku, w jej ramach objętych zostało 275.000 Akcji Serii V, a Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w statucie Spółki, w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 230.422,20 zł i dzieli się na 2.304.222 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zmiany statutu Spółki w tym zakresie zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 sierpnia 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 41/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku).

Akcje Serii V zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym z dniem 23 sierpnia 2023 roku (raport bieżący ESPI nr 45/2023 z dnia 21 sierpnia 2023 roku oraz 46/2023 z dnia 21 sierpnia 2023 roku).

W Okresie Sprawozdawczym Spółka nie wyemitowała obligacji.

3.4.9 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz przewidywany rozwój

Zarząd ocenia aktualną sytuację spółki jako stabilną. Spółka systematycznie rozwija sprzedaż urządzeń drukujących i tuszów, a także realizuje kolejne etapy w projektach przemysłowych. Ze względu na zaawansowanie prac w projektach przemysłowych, jednym z głównych działań Spółki w 2024 będzie wzrost mocy produkcyjnych, w tym dotyczących wytwarzania głowic przemysłowych oraz wzrost kompetencji w obszarze produkcji urządzeń i tuszów.

Ze względu na istotne zmiany charakteru działania Spółki, tj. przejście z etapu rozwoju technologii i potwierdzenia skuteczności technologii na rynku elektroniki drukowanej do etapu dynamicznej komercjalizacji, Zarząd Spółki przyjął w dniu 22 listopada 2023 roku, po wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej, strategię Spółki na lata 2023-2026.

Strategia na lata 2023-2026 dotyczy etapu rozwoju i skalowania biznesu XTPL. Głównym miernikiem jest poziom 100 mln zł sprzedaży komercyjnej w roku 2026. Bazą do zbudowania tak sformułowanej strategii są:

- obecny wysoki poziom zaawansowania projektów zorientowanych na pierwsze wdrożenia technologii XTPL na linii przemysłowe globalnych producentów zaawansowanej elektroniki;
- obecny pipeline sprzedażowy we wszystkich trzech liniach biznesowych, tj.:
 - moduły do wdrożeń przemysłowych,
 - urządzenia Delta Printing System - DPS
 - high performance materials _HPM, nanotusze_;
- zapotrzebowanie związane ze zmianą i rozbudową struktury organizacyjnej Spółki, uwzględniające również nowe kompetencje;
- zapotrzebowanie związane z niezbędnym poziomem inwestycji rzeczowych oraz kapitału obrotowego, wynikające z konieczności obsługi dynamicznie rosnącej sprzedaży.
- Plan inwestycyjny w ramach Strategii Spółki został oszacowany na 60 mln zł. W pierwszym kroku pozyskano 34,6 mln zł netto w ramach przeprowadzonej w lipcu 2023 oferty publicznej. Finansowanie niezbędnych inwestycji w kolejnych krokach zaplanowane jest ze środków własnych wypracowanych z zysków, projektami dotacyjnymi w zakresie części prac B+R oraz poprzez instrumenty dłużne.
- Strategia na lata 2023-2026 zakłada koncentrację na dwóch głównych obszarach działalności Spółki:
 1. Obszar rozwoju biznesu i sprzedaży, celem realizacji:
 - a. Przychodów ze sprzedaży produktów i usług do końca 2026 roku w wysokości 100 mln zł
 - b. Osiągnięcia pierwszych pełnych wdrożeń technologii XTPL na przemysłową skalę
 - c. Poszerzenia dotychczas eksplorowanych rynków o telekomunikację i biosensory
 - d. Dalszej rozbudowy sieci dystrybutorów i utworzenia stacjonarnych centr sprzedaży na trzech istotnych technologicznie rynkach: USA, Taiwan, Korea Płd.
 2. Obszar rozwoju operacyjnego i organizacji, celem realizacji:
 - a. Wzrostu zdolności produkcyjnych we wszystkich trzech liniach biznesowych
 - b. Kontynuacji prac B+R nad rozwojem istniejących produktów i nowych produktów, dla zachowania długoterminowej pozycji konkurencyjnej
 - c. Zbudowanie silnej marki jako wiarygodnego partnera poprzez doskonałość operacyjną, dopasowaną ofertę i celowane rynki
 - d. Zwiększonej aktywności w społecznościach elektroniki drukowanej 3D i przyciąganiu najlepszych talentów z Polski i zagranicy

Spółka nieustannie rozwija sprzedaż i technologię, buduje zespół, inwestuje w infrastrukturę B+R oraz produkcyjną, finansując się głównie z przychodów ze sprzedaży i wpływów z dotacji.

Przyszła sytuacja finansowa zależy przede wszystkim od poniższych czynników:

- a) spodziewanych przepływów pieniężnych związanych z komercjalizacją rozwijanej technologii;
 Zarząd oceniając przyszłą sytuację Spółki przyjmuje wyłącznie przychody z tytułu sprzedaży autorskich produktów, tj. drukarek laboratoryjnych/demonstracyjnych oraz przeznaczonych do nich materiałów eksploatacyjnych (tuszków, kartridży i dyszy) oraz przychody z czterech najbardziej zaawansowanych projektów przemysłowych. Obecnie zarząd konserwatywnie nie uwzględnia przychodów z wdrożeń przemysłowych w formie opłat licencyjnych bądź zbliżonych, choć realizacja takiego kontraktu skutkować będzie gwałtownym wzrostem przychodów. Przejście do fazy komercyjnej któregośkolwiek z projektu przemysłowego, bazującej na sprzedaży urządzeń i materiałów eksploatacyjnych do nich, oprócz dynamicznego wzrostu sprzedaży spowoduje wcześniejsze wysokie zapotrzebowanie na niezbędne inwestycje umożliwiające realizację projektu.
- b) realizacji dotowanych projektów;

Współfinansowanie części prac B+R poprzez realizację projektów dotowanych z funduszy Unii Europejskiej jest narzędziem stosowanym przez Spółkę od początku jej istnienia. Wraz z rozwojem biznesu, struktura przychodów Spółki dynamicznie zmienia się i obecnie wpływy z dotacji stale zmniejszają swój udział w przychodach ogółem Spółki. Niemniej jednak dotacje dostarczać mogą dodatkowego kapitału i wzmacniać pozycję gotówkową Spółki.

c) spodziewanych przepływów związanych z działalnością finansową;

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Strategią Spółki na lata 2023-2026, plan inwestycyjny niezbędny do osiągnięcia celu 100 mln zł sprzedaży w 2026 roku został oszacowany na 60 mln zł. W pierwszym kroku pozyskano 34,6 mln zł netto w ramach przeprowadzonej w lipcu 2023 oferty publicznej. Finansowanie niezbędnych inwestycji w kolejnych krokach zaplanowane jest ze środków własnych wypracowanych z zysków, projektami dotacyjnymi w zakresie części prac B+R oraz poprzez instrumenty dłużne.

Po Okresie Sprawozdawczym, tj. w dniu 12 stycznia 2024 roku, Spółka otrzymała od obligatariuszy posiadających wszystkie wyemitowane i niewykupione do tego dnia obligacje zamienne Emitenta serii A, wyemitowane na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 04/06/2020 z dnia 8 czerwca 2020 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 03/06/2022 z dnia 21 czerwca 2022 roku, w łącznie liczbie 45.655 ("Obligacje zamienne"), oświadczenia o wykonaniu prawa zamiany Obligacji zamiennych na akcje Spółki serii U, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2024 z dnia 15 stycznia 2024 roku.

Wobec otrzymania oświadczeń obligatariuszy o zamianie wszystkich wyemitowanych i dotychczas niewykupionych Obligacji zamiennych doszło do objęcia przez nich 45.655 akcji zwykłych Spółki serii U, każda o wartości nominalnej 0,10 zł emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 04/06/2020 z dnia 8 czerwca 2020 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 03/06/2022 z dnia 21 czerwca 2022 roku.

W dniu 20 marca 2024 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu 45.655 akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii U do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz o warunkowym wprowadzeniu Akcji do obrotu na rynku regulowanym z dniem 27 marca 2024 roku. Wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym nastąpiło po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 marca 2024 roku asymilacji Akcji w depozycie papierów wartościowych z notowanymi akcjami tej spółki oznaczonymi kodem „PLXTPL000018”.

3.4.10 Zarządzanie zasobami finansowymi

Dotyczy Jednostki Dominującej:

Na Dzień Bilansowy 2023 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł 3,43. Aktywa obrotowe Spółki wyniosły 32.165 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 9.370 tys. zł. W roku 2023 nie wystąpiły istotne ryzyka dla Spółki w obszarze płynności i terminowości wywiązywania się ze zobowiązań.

Ponadto w Okresie Sprawozdawczym Spółka podpisała umowę limitu w rachunku bieżącym, do wysokości 2.400 tys. zł.

Dotyczy Grupy:

Na Dzień Bilansowy 2023 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł 3,55. Aktywa obrotowe Grupy wyniosły 33.288 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 9.380 tys. zł. W roku 2023 nie wystąpiły istotne ryzyka dla Grupy w obszarze płynności i terminowości wywiązywania się ze zobowiązań.

Ponadto w Okresie Sprawozdawczym Jednostka Dominująca podpisała umowę limitu w rachunku bieżącym, do wysokości 2.400 tys. zł.

3.4.11 Inwestycje i zamierzenia inwestycyjne

Opracowywana przez Zarząd Strategia rozwoju Spółki i Grupy na lata 2023-2026 przewiduje ponoszenie znacznych nakładów inwestycyjnych przede wszystkim na rozwój zdolności produkcyjnych w obszarze wytwarzania urządzeń drukujących i materiałów eksploatacyjnych do nich, działania nakierowane na wzrost sprzedaży i finansowanie rosnącej sprzedaży, rozbudowę struktury organizacyjnej i wzmocnienie kompetencji Zespołu, kontynuację prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w obszarze technologii nanodruku związanych z rozwojem technologii i dostosowaniem jej do wymogów partnerów przemysłowych.

Głównym źródłem finansowania inwestycji związanych z rozwojem biznesu i technologii będą środki pozyskane emisji akcji w lipcu 2023 roku (34 mln zł), wpływy z rosnącej sprzedaży oraz w miarę potrzeb finansowanie dłużne. Ponadto Spółka bierze pod uwagę możliwość współfinansowania nakładów inwestycyjnych przez kontrahenta (umowy typu JDA). Spółka uwzględni również w swojej Strategii możliwość współfinansowania części prac B+R, choć nie ujmuje żadnych kwot z tym związanych w swoich kalkulacjach finansowych.

Zarząd Jednostki Dominującej oceniając ryzyko jakim charakteryzuje się powyższy model finansowania zamierzeń inwestycyjnych, w swoich decyzjach kieruje się stopniem możliwości pozyskania środków finansowych.

3.4.12 Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach

Czynniki mogące mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki i Grupy w kolejnych kwartałach:

- Podpisanie komercyjnych umów i postępy prac w zakresie płatnej ewaluacji, licencjonowania lub umów typu joint-development w zakresie rozwijanej przez emitenta technologii;
- Zdolność do odpowiedniej ochrony i zabezpieczenia własności intelektualnej i przemysłowej w tym liczba i zakres złożonych wniosków patentowych;
- Koniunktura w branży elektronicznej;
- Pozyskanie dodatkowego finansowania w postaci grantów i dotacji wspierających działalność badawczo-rozwojową emitenta;
- Ekonomiczne skutki wojny na Ukrainie;
- Sytuacja na rynkach finansowych.

3.5 WYNAGRODZENIA

3.5.1 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla członków organów

Kwoty podano w tys. zł.

Zarząd:

| Imię i nazwisko | Funkcja | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------|------------|------------|
| Filip Granek | Prezes | 360 | 612 |
| Wynagrodzenie z tytułu umowy o | | 360 | 360 |
| Wycena programu | | 0 | 252 |
| Jacek Olszański | Członek | 360 | 612 |
| Wynagrodzenie z tytułu umowy o | | 360 | 360 |
| Wycena programu | | 0 | 252 |

Wartość wynagrodzeń ujmuje wynagrodzenia na podstawie umowy o pracę.

Szczegółowa informacja na temat warunków i wysokości wynagrodzeń Zarządu:

Dr Filip Granek - Prezes Zarządu:

Otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę w wysokości 30.000 zł brutto miesięcznie. Za Okres Sprawozdawczy nie otrzymał premii, ani nagrody.

Jacek Olszański - Członek Zarządu:

Otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę w wysokości 30.000 zł brutto miesięcznie. Za Okres Sprawozdawczy nie otrzymał premii, ani nagrody.

Rada Nadzorcza:

| Imię i nazwisko | Funkcja | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------------------------------------|------|------|
| Dr Wiesław Rozłucki | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 96,0 | 96,0 |
| Dr Bartosz Wojciechowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 24,0 | 24,0 |
| Andrzej Domański | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 20,0 | 24,0 |
| Piotr Lembas | Członek Rady Nadzorczej | 12,0 | 12,0 |
| Beata Turlejska | Członek Rady Nadzorczej | 12,0 | 12,0 |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth | Członek Rady Nadzorczej | 12,0 | 12,0 |

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują stałe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 1 tys. zł miesięcznie (z wyjątkiem Przewodniczącego, którego wynagrodzenie wynosi 8 tys. zł miesięcznie oraz Wiceprzewodniczących, których wynagrodzenie wynosi 2 tys. zł miesięcznie).

W roku 2023 wynagrodzenie Pan Andrzeja Domańskiego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyniosło 20,0 tys. zł z uwagi na złożoną rezygnację z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 października 2023 r. z powodu powołania jego osoby do pełnienia funkcji publicznej (ESPI nr 52/2023 z dnia 29 października 2023 roku).

Komitet Audytu:

| Imię i nazwisko | Funkcja | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------------------------------|------|------|
| Piotr Lembas | Przewodniczący Komitetu Audytu | 12,0 | 12,0 |
| Dr Wiesław Rozłucki | Członek Komitetu Audytu | 12,0 | 12,0 |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth | Członek Komitetu Audytu | 12,0 | 12,0 |
| Andrzej Domański | Członek Komitetu Audytu | 10,0 | 12,0 |

Członkowie Komitetu Audytu otrzymują stałe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 1 tys. zł miesięcznie.

W roku 2023 wynagrodzenie Pan Andrzeja Domańskiego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyniosło 10,0 tys. zł z uwagi na złożoną rezygnację z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 października 2023 r. z powodu powołania jego osoby do pełnienia funkcji publicznej (ESPI nr 52/2023 z dnia 29 października 2023 roku).

3.5.2 Umowy między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę

Nie dotyczy. Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

W przypadku odwołania Członka Zarządu mogą mieć natomiast zastosowanie przepisy wynikające z Kodeksu pracy oraz art. 10 ust. 1 ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników.

3.5.3 Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i podobnych świadczeń

Nie dotyczy. Emitent nie ma zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających ani nie ma zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

3.5.4 Polityka wynagrodzeń

Gólna informacja na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń:

Emitent przyjął politykę wynagrodzeń 30 czerwca 2020 roku. Od momentu przyjęcia polityki wynagrodzeń dokonano jednej zmiany w jej treści (w dniu 5 listopada 2020 roku, która dotyczyła jedynie umożliwienia różnicowania wynagrodzenia Wiceprzewodniczącego Rady od wynagrodzeń Członków Rady, szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 43/2020)

Członkom Zarządu przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie ustalane przez Radę Nadzorczą. Decyzję o ewentualnym przyznaniu premii Członkom Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza.

Członkom Rady Nadzorczej (oraz Komitetu Audytu) przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie ustalane przez Walne Zgromadzenie.

Informacja na temat warunków i wysokości wynagrodzeń:

Szczegółowa informacja znajduje się w pkt 3.5.1 Raportu.

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia:

Członkom Zarządu (na podstawie uchwały Rady Nadzorczej) mogą zostać przyznane akcje Emitenta lub warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego. Decyzja o ich przyznaniu ma charakter uznaniowy. Szczegóły zostały opisane w pkt 3.5.1 oraz w pkt 3.8.5 Raportu.

Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń:

Nadrzędnym celem stosowanego stałego i zmiennego systemu wynagrodzeń jest zapewnienie motywacyjnego charakteru wynagradzania Członków Zarządu oraz stworzenie podstaw do ich rozwoju. Realizacja celów jest oceniana przez organ Spółki wskazany w polityce, który w przypadku ich realizacji może podjąć decyzje o przyznaniu premii. Funkcjonująca w Spółce polityka wynagrodzeń wspiera realizację celów Spółki, w szczególności długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy i stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa. Istotnym elementem wpływającym na zapewnienie motywacyjnego charakteru wynagradzania Członków Zarządu i jest przyjęty w Spółce program motywacyjny oparty na akcjach i warrantach subskrypcyjnych.

3.6 POZOSTAŁE INFORMACJE

3.6.1 Zdarzenia po Dniu Bilansowym

| Data | Zdarzenie | Raport bieżący |
|---------------------|---|---|
| 11 stycznia 2024 r. | <p>Emitent otrzymał informację o rekomendowaniu do dofinansowania w konkursie HORIZON-CL4-2023-RESILIENCE-01-33 Smart sensors for the Electronic Appliances Market, organizowanym przez Komisję Europejską w ramach programu Horizon Europe Framework Programme projektu opracowanego w konsorcjum, którego Emitent jest członkiem pt. "Ultrasound combined with bioimpedance analysis and graphene fet-enhanced wearable sensing for decentral health-monitoring".</p> <p>Projekt UltraSense ma na celu opracowanie elastycznego, wielofunkcyjnego urządzenia do analizy składu ciała i monitorowania zdrowia, wykorzystującego zaawansowane materiały i sztuczną inteligencję, w celu promowania zdrowszego trybu życia. Zadaniem Emitenta jest opracowanie materiałów, które zapewnią rozciągliwość, wysoką wydajność i efektywną energetyczną urządzenia.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wartość całkowita Projektu: EUR 6 984 473,00; • Udział Emitenta w Projekcie: EUR 510 063,50; • Rekomendowana wartość dofinansowania dla Emitenta: EUR 510 063,50; • Okres realizacji: 48 miesięcy. | ESPI nr 1/2024 z dnia 12 stycznia 2024 roku |
| 12 stycznia 2024 r. | <p>Spółka otrzymała od obligatariuszy posiadających wszystkie wyemitowane i niewykupione do tego dnia obligacje zamienne Emitenta serii A, wyemitowane na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 04/06/2020 z dnia 8 czerwca 2020 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 03/06/2022 z dnia 21 czerwca 2022 roku, w łącznie liczbie 45.655 („Obligacje zamienne”), oświadczenia o wykonaniu prawa zamiany Obligacji zamiennych na akcje Spółki serii U.</p> <p>Wobec otrzymania oświadczeń obligatariuszy o zamianie wszystkich wyemitowanych i dotychczas niewykupionych Obligacji zamiennych doszło do objęcia przez nich 45.655 akcji zwykłych Spółki serii U, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 04/06/2020 z dnia 8 czerwca 2020 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 03/06/2022 z dnia 21 czerwca 2022 roku.</p> | ESPI nr 2/2024 z dnia 15 stycznia 2024 roku |
| 19 stycznia 2024 r. | Emitent przekazuje do publicznej wiadomości informację na temat wstępnych szacunkowych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży produktów i usług osiągniętych przez Spółkę w czwartym kwartale oraz za rok 2023. | ESPI nr 6/2024 z dnia 19 stycznia 2024 roku |

| | | |
|---------------------|--|---|
| | <p>1. Szacunkowa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki w IV kwartale 2023 roku wyniosła 4.402 tys. PLN. W analogicznym okresie poprzedniego roku przychody wyniosły 3.406 tys. PLN. Podana wartość nie obejmuje przychodów związanych z realizacją dotacji związanych z realizacją przez Emitenta projektów badawczo-rozwojowych.</p> <p>2. Szacunkowa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki za rok 2023 wyniosła 13.573 tys. PLN, wobec 10.042 tys. PLN zanotowanych w roku poprzednim. Podana wartość nie obejmuje przychodów związanych z realizacją dotacji związanych z realizacją przez Emitenta projektów badawczo-rozwojowych.</p> <p>Wartość pozyskanych przez Spółkę środków z realizacji dotacji w IV kwartale 2023 roku wyniosła 700 tys. PLN, wobec 2.874 tys. PLN w IV kwartale 2022 roku. W ujęciu narastającym wartość ta wyniosła 3.400 tys. PLN, wobec 5.916 tys. PLN w roku 2022. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że zgodnie z zasadami rozliczania tego typu grantów, część ww. środków zostanie uwzględniona w rachunku wyników Spółki, zaś pozostała część w bilansie, w pozycji przychodów przyszłych okresów.</p> <p>Szacunkowa wartość stanu środków pieniężnych Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 27.100 tys. PLN, w porównaniu do 31.743 tys. PLN na dzień 30 września 2023 roku. Na poziom środków pieniężnych istotny wpływ miała zakończona 12 lipca 2023 roku emisja akcji serii V _RB ESPI nr 37/2023 z dnia 12 lipca 2023 r., w wyniku której Emitent pozyskał 36.575 tys. PLN. Środki pozyskane z emisji akcji mają posłużyć współfinansowaniu części z zaplanowanych inwestycji na łączną kwotę około 60 mln zł w latach 2023-2026 w trzech kluczowych obszarach biznesowych: sprzedaży, produkcji oraz B+R.</p> <p>Na koniec roku 2022 r. stan środków pieniężnych wynosił 3.358 tys. PLN.</p> | |
| 23 stycznia 2024 r. | <p>Emitent zawarł z Sigma Technology Corporation z siedzibą na Tajwanie oraz w Chinach niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta.</p> <p>Na mocy umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Tajwanu oraz Chin. Współpraca ma na celu wsparcie XTPL w dotarciu do nowych Klientów przemysłowych, znalezieniu szerszych zastosowań dla technologii i produktów XTPL i będzie skupiać się na wprowadzaniu rozwiązań z obszaru półprzewodników, wyświetlaczy nowej generacji oraz optoelektroniki.</p> | ESPI nr 7/2024 z dnia 23 stycznia 2024 roku |
| 30 stycznia 2024 | Emitent informuje, że w dniu 25 stycznia 2024 r. Spółka otrzymała informację o zatwierdzeniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych zastrzeżeń patentowych dla wynalazku "Method of forming | ESPI nr 8/2024 z dnia 30 stycznia 2024 roku |

| | | |
|----------------|---|--|
| | a feature by dispensing a metallic nanoparticle composition from an ink-jet print head and a metallic nanoparticle composition for ink-jet printing." | |
| 07 lutego 2024 | Emitent informuje, że w dniu 5 lutego 2024r. Spółka otrzymała informację o zatwierdzeniu przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych zastrzeżeń patentowych dla wynalazku "Method of filling a microcavity with a polymer material, a filler in a microcavity, and an apparatus for filling a microcavity on or in a substrate with a polymer material". | ESPI nr 9/2024 z dnia 7 lutego 2024 roku |
| 07 lutego 2024 | Zarząd spółki XTPL S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego Spółki nr 2/2024 z dnia 15 stycznia 2024 r. informuje, że w dniu 7 lutego 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. "KDPW" wydał komunikat o ustaleniu daty rejestracji w depozycie papierów wartościowych 45.655 akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii U "Akcje" na dzień 9 lutego 2024 roku w związku z wyrejestrowaniem w tym dniu obligacji zamiennych serii A Spółki oznaczonych kodem PLO228300011, z których zostało wykonane prawo objęcia Akcji. W dniu 9 lutego 2024 roku Akcje zostaną zarejestrowane w KDPW pod numerem ISIN: PLXTPL000059. Zarząd Spółki informuje, że Spółka niezwłocznie złoży wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wnioski do KDPW w sprawie asymilacji Akcji i zarejestrowania ich pod kodem ISIN właściwym dla pozostałych akcji Spółki, tj.: PLXTPL000018. | ESPI nr 10/2024 z dnia 7 lutego 2024 roku |
| 19 lutego 2024 | Emitent zawarł z Youngil Education System Co., Ltd z siedzibą w Korei Południowej niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych Emitenta. Na mocy podpisanej Umowy Dystrybutor będzie reklamował i sprzedawał rozwiązania technologiczne XTPL na terenie Korei Południowej. Współpraca ma na celu wsparcie XTPL w poszukiwaniu szerszych zastosowań dla swoich technologii i produktów w korporacjach technologicznych, centrach badawczo-rozwojowych i jednostkach naukowych i będzie skupiać się na wprowadzaniu rozwiązań z obszaru półprzewodników, elektroniki oraz optoelektroniki. Youngil Education System Co to wiodąca firma dostarczająca na terenie Korei Południowej rozwiązania związane z technologią addytywną i urządzeniami do druk 3D oraz elektroniki. W ramach współpracy Dystrybutor będzie promował rozwiązania XTPL wśród swoich obecnych i nowych klientów. | ESPI nr 12/2024 z dnia 19 lutego 2024 roku |
| 26 marca 2024 | Emitent informuje, że w dniu 25 marca 2024r. Spółka otrzymała informację o zatwierdzeniu przez Urząd Własności Intelektualnej Tajwanu zastrzeżeń patentowych dla wynalazku "Method for forming structure upon a substrate". | ESPI nr 17/2024 z dnia 26 marca 2024 roku |

| | | |
|------------------|--|--|
| | Uzyskana ochrona patentowa wpłynie na podniesienie wartości potencjalnej komercjalizacji technologii Spółki w zakresie rozwiązań technologicznych Emitenta dla rynku elektroniki nowej generacji. | |
| 29 marca 2024 | Zarząd spółki poinformował, że w dniu 29 marca 2024 r. Spółka potwierdziła zamówienie złożone przez nowego klienta przemysłowego z siedzibą w Kalifornii, USA na dostawę urządzenia Delta Printing System. Urządzenie DPS będzie wykorzystywane w pracach nad mikromontażem w zintegrowanych urządzeniach mikroelektronicznych. To czwarta sprzedaż urządzenia DPS w USA. Jednocześnie jest to pierwsza transakcja zawarta w wyniku działań spółki zależnej XTPL Inc. z siedzibą w Bostonie, USA, która będzie również obsługiwać tę transakcję operacyjnie. Otwarcie biura XTPL Inc. w Bostonie jest elementem strategii Spółki, przyjętej w listopadzie 2023 r. | ESPI nr 18/2024 z dnia 29 marca 2024 roku |
| 2 kwietnia 2024 | Emitent informuje, że w dniu 2 kwietnia 2024 roku wpłynęło do Emitenta zawiadomienie sporządzone przez akcjonariusza Spółki w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej w sprawie zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. | ESPI nr 19/2024 z dnia 29 marca 2024 roku |
| 9 kwietnia 2024 | Emitent informuje, że w dniu 9 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała informację o zatwierdzeniu przez Koreański Urząd Własności Intelektualnej zastrzeżeń patentowych dla wynalazku "Fluid printing apparatus". Uzyskana ochrona patentowa wpłynie na podniesienie wartości potencjalnej komercjalizacji technologii Spółki w zakresie rozwiązań technologicznych Emitenta dla rynku elektroniki nowej generacji. Opisane zdarzenie stanowi potwierdzenie realizacji przez Spółkę strategii budowania rodziny patentowej dla rozwijanej technologii oraz produktów, co stanowić będzie element budujący wiarygodność Emitenta wobec potencjalnych klientów przemysłowych. | ESPI nr 20/2024 z dnia 9 kwietnia 2024 roku |
| 9 kwietnia 2024 | Emitent, "Spółka", "XTPL" informuje, że w dniu 9 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała informację o zatwierdzeniu przez Koreański Urząd Własności Intelektualnej zastrzeżeń patentowych dla wynalazku "Method of printing fluid". | ESPI nr 21/2024 z dnia 9 kwietnia 2024 roku |
| 17 kwietnia 2024 | Emitent, "Spółka", "XTPL" informuje, że w dniu 17 kwietnia 2024 r. wpłynęło do Emitenta zamówienie na dostawę kolejnego modułu przemysłowego w ramach projektu nakierowanego na przemysłowe wdrożenie w branży wyświetlaczy prowadzonego wraz z firmą HB Technology. Zamówienie stanowi istotny postęp w trwającym obecnie etapie ścisłej współpracy Spółki z Partnerem. Współpraca nakierowana jest na opracowanie i wdrożenie przemysłowe urządzenia na linie produkcyjne u wiodącego globalnego producenta wyświetlaczy FPD ["Klient Końcowy"]. | ESPI nr 22/2024 z dnia 17 kwietnia 2024 roku |
| 24 kwietnia 2024 | Emitent, "Spółka", "XTPL" informuje, że w dniu 24 kwietnia 2024 r. potwierdził przyjęcie zamówienia na dostawę modułu drukującego do integracji przemysłowej dla partnera w Chinach. Moduł drukujący zostanie dostarczony do jednego z kluczowych na rynku chińskim producentów maszyn dla przemysłu nowoczesnych wyświetlaczy. | ESPI nr 24/2024 z dnia 24 kwietnia 2024 roku |

3.6.2 Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

W efekcie pandemii COVID-19 i w związku z ograniczeniami administracyjnymi, Spółka opracowała szereg procedur, które uruchamiane są w zależności od poziomu zagrożenia. Spółka jest dobrze przygotowana do pracy zdalnej. Zespół XTPL ma zapewnione laptopy oraz telefony służbowe z dostępem do internetu, a dzięki pracy z aplikacjami GSuite pracownicy bezproblemowo mogą kontynuować wykonywanie pracy w trybie home office. Aby praca była efektywnie wykonywana, stosowane są narzędzia do pracy zespołowej. Prace technologiczne są kontynuowane w siedzibie Spółki z zachowaniem wszystkich wymogów sanitarnych ogłoszonych przez instytucje państwowe.

Procedury nie hamują rozwoju biznesu. XTPL prowadzi aktywne działania prosprzedażowe, również poprzez sieć dystrybutorów. Wszystkie dostawy i instalacje urządzeń u klienta realizowane są zgodnie z wymogami obowiązującymi w kraju docelowym.

3.6.3 Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

Wojna w Ukrainie nie zmieniła modelu działania XTPL. Spółka nie odczuwa wpływu konfliktu na rynek elektroniki drukowanej. Ponadto Spółka:

- nie jest zależna od żadnych dostaw surowców/komponentów z regionów Rosji, Białorusi, Ukrainy;
- nie prowadzi działań sprzedażowych na ww. rynkach. Spółka nie planuje również sprzedaży do ww. krajów w swojej strategii biznesowej;
- nie posiada w kadrze współpracowników z ww. krajów ani współpracowników, którzy pracowali by zdalnie z ww. krajów;
- jest eksporterem głównie w EUR, więc nie jest negatywnie narażona osłabieniem złotówki;
- nie ma informacji od partnerów biznesowych z krajów innych niż ww. o ich planach wprowadzenia zmian w działalności biznesowej, które mogłyby mieć negatywne skutki dla XTPL.

Spółka dostrzega ryzyko wpływu wojny na działalność operacyjną pod kątem wpływu na gospodarkę globalną:

- utrudniona dostępność surowców i związana z tym dostępność materiałów i podzespołów;
- utrudnienia w logistyce dostaw ze względu na ograniczenia w transporcie lotniczym.

W zakresie aktywnych działań pomocowych na rzecz ukraińskich uchodźców wojennych Spółka oraz jej pracownicy podjęli szereg aktywności:

- dodatkowy dzień wolny w miesiącu na wolontariat dla wszystkich pracowników;
- publikacja ogłoszeń o pracę na dedykowanym portalu dla uchodźców ukraińskich;
- zbiórka zabawek oraz najpotrzebniejszych rzeczy dla dzieci z domu dziecka z Ukrainy, które przyjechały do Polski;
- oferowanie domów ukraińskim uchodźcom;
- szycie ubrań dla dzieci z Ukrainy;
- pomoc w sortowaniu darowizn w lokalnych centrach pomocy;
- przekazanie sprzętu komputerowego do centrum zarządzania kryzysowego, które udziela pomocy uchodźcom;
- pomoc w transporcie obywateli Ukrainy z dworca kolejowego do miejsca zakwaterowania;
- wsparcie materialne dla żołnierzy ukraińskich;
- wsparcie finansowe dla zweryfikowanych zbiorów.

3.6.4 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy

W kwietniu 2019 roku Spółka wprowadziła nowy program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy w tym dla Członków Zarządu. Program motywacyjny oparty jest o istniejące akcje serii L i P oraz o warranty subskrypcyjne. W wyniku realizacji programu może dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Według stanu na Datę Raportu uczestnikom programu motywacyjnego zostały przyznane prawa do objęcia 34 020 warrantów subskrypcyjnych w wyniku realizacji których, osoby te mogą potencjalnie objąć 34 020 akcji Spółki. Łączna maksymalna pula warrantów subskrypcyjnych, które mogą zostać przyznane w ramach programu, wynosi 182 622, co uprawniać będzie do nabycia 182 622 akcji Emitenta.

3.6.5 Informacja o audytorze

W dniu 8 lipca 2021 r. Emitent zawarł umowę o dokonanie badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego z **4AUDYT sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu (60-846) przy ulicy Kochanowskiego 24/1, o kapitale zakładowym w wysokości 100 000,00 złotych, NIP 7811817052, wpisaną pod numerem KRS 0000304558 do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

Przedmiotem umowy jest:

- 1 badanie jednostkowego sprawozdania finansowego **XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej: MSSF/MSR) **za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**
- 2 badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR **za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**
- 3 przegląd półrocznego sprawozdania finansowego **XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR **za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.**

- 4 przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.
- 5 badanie jednostkowego sprawozdania finansowego **XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.
- 6 badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej XTPL** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.
- 7 przegląd półrocznego sprawozdania finansowego **XTPL S.A.** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.
- 8 przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej XTPL** sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

Wynagrodzenie za w/w usługi wynosi:

- | | | | | | | | |
|----|-------|---|------------------------------|---------------------|-------------|-----------|---------------------|
| a. | pkt 1 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 30 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| b. | pkt 2 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 16 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| c. | pkt 3 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 15 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| d. | pkt 4 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 10 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| e. | pkt 5 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 30 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| f. | pkt 6 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 16 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| g. | pkt 7 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 15 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |
| h. | pkt 8 | - | wynagrodzenie netto w kwocie | 10 000,00 zł | powiększone | o podatek | od towarów i usług, |

Powyższa umowa została aneksowana z tytułu badania zgodności sprawozdań finansowych w formacie ESEF i zwiększyła wynagrodzenie odpowiednio:

dla punktu b. - o kwotę 4.000 netto powiększoną o podatek od towarów i usług;

dla punktu f. - o kwotę 4.000 netto powiększoną o podatek od towarów i usług.

Ponadto, na podstawie umowy z dnia 10 maja 2021 4AUDYT sp. z o.o. przeprowadził ocenę sprawozdania Emitenta o wynagrodzeniach za lata 2019-2020 oraz, na podstawie umowy z dnia 20 kwietnia 2022 4AUDYT sp. z o.o. przeprowadził ocenę sprawozdania Emitenta o wynagrodzeniach za rok 2022.

Wynagrodzenie z tytułu tej usługi wyniosło 11.000 zł powiększone o podatek od towarów i usług za lata 2019-2020 oraz 7.000 zł powiększone o podatek od towarów i usług za rok 2022.

W dniu 16 sierpnia 2023 Emitent zawarł kolejną umowę o dokonanie badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego z **4AUDYT sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu (60-846) przy ulicy Kochanowskiego 24/1, o kapitale zakładowym w wysokości 100 000,00 złotych, NIP 7811817052, wpisaną pod numerem KRS 0000304558 do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

Przedmiotem umowy jest:

- pkt. 1. badanie jednostkowego sprawozdania finansowego XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF/MSR”) za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- pkt. 2. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- pkt. 3. przeglądu jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.
- pkt. 4. przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.
- pkt. 5. usługi poświadczającej w zakresie oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTPL S.A. obejmującego rok 2023
- pkt. 6. badanie jednostkowego sprawozdania finansowego XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.
- pkt. 7. badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.
- pkt. 8. przeglądu jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.
- pkt. 9. przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTPL S.A. sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.
- pkt. 10. usługi poświadczającej w zakresie oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTPL S.A. obejmującego rok 2024

Wynagrodzenie za w/w usługi wynosi:

- a. pkt. 1 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **38 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- b. pkt. 2 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **25 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- c. pkt. 3 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **20 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- d. pkt. 4 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **13 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- e. pkt. 5 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **7 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- f. pkt. 6 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **40 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- g. pkt. 7 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **27 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- h. pkt. 8 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **20 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- i. pkt. 9 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **13 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,
- j. pkt. 10 niniejszej umowy, Wykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie **7 000,00 zł** powiększone o podatek od towarów i usług,

4AUDYT sp. z o.o. jest firmą audytorską zgodnie z art. 46 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz zgodnie z art. 57 tej ustawy jest wpisana listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3363.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 01/08/2023 z dnia 14 sierpnia 2023 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej 4AUDYT sp. z o.o. do przeprowadzenia badań jednostkowych sprawozdań finansowych XTPL S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za lata 2023 i 2024 oraz przeglądów jednostkowych półrocznych sprawozdań finansowych XTPL S.A. oraz skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za okresy: od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024.

W roku obrotowym 2023 badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta również przeprowadzał 4AUDYT sp. z o.o.

3.6.6 Znaczące umowy zawarte po dacie bilansowej

Po Dacie Bilansowej Spółka nie zawarła znaczących umów.

3.6.7 Zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta i Grupą Kapitałową

Nie dotyczy. Nie wystąpiły w Okresie Sprawozdawczym.

3.6.8 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Nie dotyczy. Działalność Emitenta nie charakteryzuje się występowaniem sezonowości lub cykliczności.

3.6.9 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych

Nie dotyczy. W ramach grupy kapitałowej nie zawarto żadnej transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

3.6.10 Postępowania przed sądami i organami

Nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta.

3.6.11 Instrumenty finansowe

Nie dotyczy. Jednostka Dominująca ani jej Jednostki Zależne nie stosują instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej ani instrumentów finansowych.

3.6.12 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

Nie dotyczy. Emitent ani Jednostki Zależne nie udzieliły, ani nie otrzymały w raportowanym okresie poręczeń lub gwarancji.

3.6.13 Kluczowe finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Spółki dokonując oceny zdolności kontynuacji działalności bierze pod uwagę aktualny stan posiadania środków pieniężnych, znaczące postępy w komercjalizacji i plany sprzedaży, realizowane projekty dotowane ze środków Unii Europejskiej, zdolność do regulacji zobowiązań oraz ewentualne plany w zakresie pozyskania dalszego finansowania.

W listopadzie 2023 Zarząd opublikował Strategię Spółki na lata 2023-2026, której głównym celem jest osiągnięcie poziomu 100 mln PLN przychodów ze sprzedaży w roku 2026. Plan inwestycyjny związany z realizacją Strategii oszacowany został na 60 mln PLN. W lipcu 2023 r. Spółka pozyskała 34 mln PLN w drodze emisji akcji, zabezpieczając etap budowy struktury organizacyjnej, zwiększania mocy produkcyjnych oraz działań nakierowanych na zwiększenie sprzedaży w kolejnych okresach i finansowania wzrostu sprzedaży. Na Dzień Raportu etap rozbudowy struktury organizacyjnej i wzmocnienia kompetencji zespołu oraz zwiększania mocy produkcyjnych został w głównej mierze zakończony i Spółka koncentruje się na działaniach sprzedażowych. Rośnie sprzedaż urządzeń, w tym urządzeń przemysłowych. Cztery dziesięć projektów mających na celu wdrożenie technologii XTPL na linie produkcyjne podmiotów z branży wyświetlaczy, półprzewodników i płytek PCB, znajdują się na zaawansowanym etapie. Kreuje to potencjał realizacji istotnie większej liczby dostaw w kolejnych okresach, a tym samym wzmocnienia operacyjnego cash flow Spółki. Środki pieniężne, którymi dysponuje Spółka na Dzień Raportu, zapewniają kontynuację działalności na kolejne 12 miesięcy, a rosnące wpływy ze sprzedaży powinny umożliwić finansowanie rozwoju biznesu w kolejnych latach. W przypadku podpisania kontraktu o istotnej wartości z partnerem przemysłowym Zarząd Spółki nie wyklucza konieczności sfinansowania części kontraktu kapitałem dłużnym.

Spółka nie rezygnuje z udziału w kolejnych programach dotacyjnych, które mogą w znacznym stopniu sfinansować wewnętrzne prace R&D.

Po dacie bilansowej nastąpiła konwersja obligacji zamiennych na akcje o wartości nominalnej 3.378 tys. zł, która nie wpłynęła na sytuację finansową spółki.

3.6.14 Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

Spółka posiada udziały w dwóch spółkach zależnych:

- XTPL Inc. z siedzibą w stanie Delaware w USA (obecnie siedziba spółki jest w stanie Massachusetts) – inwestycja w kwocie 5 099 tys. zł. W punkcie 3.1.2 opisano podwyższenie kapitału w jednostce zależnej w 2023 roku.
- TPL Sp. z o.o. – udziały zostały przekazane do Spółki w formie darowizny.

3.6.15 Istotne pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe zostały udzielone przez Jednostkę Dominującą w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów finansowanych ze środków europejskich oraz umowy leasingowej.

Zmiana wartości zobowiązań warunkowych w stosunku do 31.12.2022 r., wynosi 3.400 tys. PLN. Spowodowana jest wypłatą kolejnych transzy dotacji i zaliczek, w łącznej kwocie 3.400 tys. PLN. Na prezentowany dzień bilansowy oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych. Na dzień akceptacji sprawozdania nie wystąpiły żadne nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów o istotnych wartościach.

| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Weksle własne | 22 525 | 19 125 |
| Zobowiązania warunkowe, razem | 22 525 | 19 125 |

3.6.16 Kapitał podstawowy

W dniu 12 lipca 2023 roku zakończona została subskrypcja akcji serii V Emitenta. W dniu 12 lipca 2023 Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w statucie Spółki, w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 230.422,20 zł (dwieście trzydzieści tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote i 20/100) i dzieli się na 2.304.222 (dwa miliony trzysta cztery tysiące dwieście dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym

| LP | liczba akcji | seria |
|----|--------------|-------|
| 1 | 670 000 | A |
| 2 | 300 000 | B |
| 3 | 30 000 | C |
| 4 | 198 570 | D |
| 5 | 19 210 | E |
| 6 | 19 210 | F |
| 7 | 68 720 | G |
| 8 | 68 720 | H |
| 9 | 10 310 | I |
| 10 | 5 150 | J |
| 11 | 10 310 | K |
| 12 | 140 020 | L |
| 13 | 155 000 | M |
| 14 | 47 000 | N |
| 15 | 41 400 | O |
| 16 | 42 602 | P |
| 17 | 78 000 | S |
| 18 | 125 000 | T |
| 19 | 275 000 | V |

Poniżej Spółka przedstawia informacje podsumowujące przeprowadzoną przez Spółkę ofertę publiczną (w trybie subskrypcji prywatnej) akcji zwykłych na okaziciela serii V emitowanych na podstawie uchwały nr 03/06/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 czerwca 2023 roku ("Akcje Serii V").

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: od 22 czerwca do 12 lipca 2023 roku;
2. Data przydziału akcji: Objęcie Akcji Serii V nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Spółkę ofert objęcia Akcji Serii V oznaczonym adresatom. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
3. Liczba akcji objętych subskrypcją: Subskrypcja prywatna Akcji Serii V obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 275.000 Akcji Serii V
4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach: Akcje Serii V zostały objęte przez inwestorów w trybie subskrypcji prywatnej. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie składano zapisów na akcje, w związku z czym redukcja nie wystąpiła. Emisja Akcji Serii V nie była podzielona na transze
5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: Emisja Akcji Serii V została

przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 275.000 Akcji Serii V.

6. Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: Emisja Akcji Serii V została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, wobec czego nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 275.000 Akcji Serii V.

7. Cena emisyjna: Akcje Serii V były obejmowane po cenie emisyjnej 133,00 zł (sto trzydzieści trzy) za jedną akcję.

8. Sposób opłacenia akcji: Akcje Serii V zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Do opłacenia Akcji Serii V nie doszło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności

9. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: Emisja Akcji Serii V została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Akcje Serii V objęto łącznie 35 inwestorów.

10. Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Emisja Akcji Serii V została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Akcje Serii V objęto łącznie 35 inwestorów.

11. Nazwy firmy subemitentów, którzy objęli papiery wartościowe w ramach wykonywania umów o subemisję: Nie zawarto umów o subemisję, a Akcje Serii V nie były obejmowane przez subemitentów.

12. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby objętych Akcji Serii V i ich ceny emisyjnej: Wartość przeprowadzonej oferty Akcji Serii V wyniosła 36.575.000 zł.

13. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji: Na dzień publikacji raportu łączne koszty zaliczone do kosztów emisji wyniosły 1 994 155 zł, w tym:

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 1 994 155 zł;
- b) wynagrodzenie subemitentów: nie dotyczy;
- c) sporządzenie prospektu emisyjnego z uwzględnieniem doradztwa: nie dotyczy;
- d) promocja oferty: nie dotyczy.

Koszty emisji Akcji Serii V w kwocie 1 994 155 zł zmniejszyły w 2023 roku kapitał zapasowy Jednostki dominującej powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną tych akcji ("agio").

Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną Akcję Serii V wynosi: 7,25 zł.

| ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TYS. PLN | 01.01.2023- 31.12.2023 | 01.01.2022- 31.12.2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 203 | 203 |
| Zwiększenia | 27 | - |
| Zmniejszenia | - | - |

Stan na koniec okresu

230

203

3.7 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

3.7.1 Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem, w ramach którego Spółka i Grupa prowadzi działalność

3.7.1.1 Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność Spółki i Grupy uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których Spółka planuje rozpocząć sprzedaż produktów i świadczenie usług, przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych, Azji i Europie Zachodniej. Stopień rentowności prowadzonej przez Spółkę działalności będzie uzależniony między innymi od występującego w tych krajach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji i inwestycji (zwłaszcza w przemyśle elektronicznym), polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a w szczególności poziomu wydatków na elektronikę użytkową. Wszystkie te czynniki mogą wywierać wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki finansowe, a tym samym mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Spółkę strategii rozwoju.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.1.2 Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, iż odbiorcami Spółki i Grupy są podmioty międzynarodowe, większość przychodów Spółki związanych z komercjalizacją technologii jest rozliczana w walutach obcych (głównie euro i dolar amerykański). Równocześnie, z uwagi na lokalizację Spółki w Polsce, większość kosztów bieżącej działalności rozliczana jest w walucie krajowej. W związku z tym Spółka może być narażona na istotne ryzyko kursowe. Zmienność kursów walutowych może wpływać przede wszystkim na zmiany wartości przychodów oraz należności Spółki w przeliczeniu na PLN.

Mimo znaczącego osłabienia się polskiej waluty, związanego z wybuchem wojny w Ukrainie, Spółka i Grupa nie postrzega ryzyka kursowego jako istotnego zagrożenia dla poziomu zakładanej rentowności działalności operacyjnej. Osłabienie się złotówki wzmacnia pozycję gotówkową Spółki jako eksportera. Istotna część zakupów materiałów i podzespołów do produkcji drukarek realizowana jest w walucie euro, dzięki czemu przychody ze sprzedaży w walucie stanowią naturalne zabezpieczenie przed wahaniami kursu. W przypadkach tego wymagających, Spółka i Grupa będzie wykorzystywała dostępne na rynku bankowym instrumenty zarządzania ryzykiem walutowym.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.1.3 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Rynek, na którym Spółka i Grupa prowadzi działalność cechuje się szybkim rozwojem wykorzystywanych technologii, stąd też rozwój działalności Spółki i Grupy wiąże się z koniecznością stałego monitorowania i analizowania nowych trendów rynkowych oraz identyfikowania nowych potencjalnych konkurentów i wdrażanych przez nich rozwiązań technologicznych. Istnieje ryzyko, iż w przypadku zmiany aktualnych trendów rynkowych, Spółka i Grupa będzie zmuszona do poszukiwania nowych zastosowań technologii poza obszarem dotychczas uważanym za core business lub do poniesienia nakładów na dotychczasowe rozwiązania celem zwiększenia ich konkurencyjności. Spółka i Grupa nie może również wykluczyć, iż w przyszłości zostanie opracowana nowa technologia, w obliczu której rozwiązania proponowane przez Spółkę i Grupę przestaną być atrakcyjne dla potencjalnych odbiorców. Realizacja opisywanego ryzyka będzie związana z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, co negatywnie odbije się na rentowności działalności Spółki i Grupy. Ponadto, konieczność dokonania dodatkowych prac może opóźnić moment komercjalizacji produktów Spółki i Grupy.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.1.4 Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Spółka i Grupa działa na bardzo atrakcyjnym rynku nowoczesnych technologii charakteryzującym się stale rosnącym popytem. Na rynku tym działalność prowadzi szereg podmiotów dysponujących znacznie większym doświadczeniem oraz zasobami kapitałowymi niż Spółka. Ze względu na dużą dynamikę rynku, istnieje także ryzyko pojawienia się nowego podmiotu, którego oferta będzie bardziej innowacyjna od oferty Spółki i Grupy. Uzyskanie przewagi konkurencyjnej jest możliwe poprzez wdrożenie innowacyjnych, unikalnych rozwiązań atrakcyjnych użytkowo i ekonomicznie dla potencjalnych odbiorców.

Obecnie, Spółce nie są znane rozwiązania, które pod względem technicznym oferowałyby lepsze parametry ultraprecyzyjnego druku nanomateriałów. Nie można jednak wykluczyć, że pojawi się nowy podmiot lub nowe rozwiązanie, które przewyższać będzie rozwijaną technologię w niektórych albo we wszystkich, kluczowych parametrach. Istnieje również ryzyko, że Spółka i Grupa Kapitałowa nie będzie w stanie wystarczająco szybko ani skutecznie zareagować na zmieniające się otoczenie rynkowe, i w konsekwencji oferowane przez Spółkę i Grupę rozwiązania zostaną uznane za mniej konkurencyjne. Ziszczenie się tego ryzyka może mieć negatywny wpływ na sprzedaż produktów i usług Spółki i Grupy Kapitałowej oraz w konsekwencji na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.1.5 Ryzyko związane z rozwojem pandemii SARS-CoV-2

Ze względu na rynek, na którym działa Spółka, sytuacja związana z zagrożeniem epidemiologicznym nie wpływa co do zasady na działalność operacyjną Emitenta. Spółka opracowała szereg procedur uzależnionych od poziomu zagrożenia i stosuje je adekwatnie do sytuacji. Pracownicy biurowi mogą wykonywać swoje obowiązki zdalnie (pracownicy biurowi mają zapewniony służbowy telefon z dostępem do Internetu oraz służbowy laptop). Pracownicy technologiczni pracują z zachowaniem wszystkich norm ogłaszanych przez instytucje państwowe. Część pracowników technologicznych zaangażowana jest w tworzenie kolejnych wniosków dotacyjnych, w związku z czym również częściowo może pracować zdalnie. Wszelkie spotkania odbywają się co do zasady z wykorzystaniem video- lub telekonferencji. Planowane działania operacyjne związane z wysyłką produktów przebiegają zgodnie z wymogami kraju docelowego.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.1.6 Źródła zaopatrzenia

Spółka komercjalizuje i rozwija autorską technologię nanodruku. Poziom zaawansowania tej technologii sprawia, że korzysta ona z szerokiego zakresu produktów i usług dostępnych na rynku. Najważniejsze pozycje wśród nich zajmują usługi pomiarowe, badawcze, opracowania formułacji nanotuszów przewodzących, ochrony patentowej, a także wynajmu specjalistycznego sprzętu i laboratoriów. Duża różnorodność i zmienność, którymi charakteryzują się realizowane prace badawczo-rozwojowe znajduje swoje odzwierciedlenie w ilości źródeł zaopatrzenia, z których korzysta Spółka.

W rezultacie, w roku 2023 Spółka osiągnęła próg pow. 50% zakupów u jednego dostawcy świadczącego usługi badawcze oraz wynajmującego laboratoria oraz pomieszczenia biurowe (100%). Jednocześnie Spółka systematycznie zwiększa park urządzeń laboratoryjnych i ogranicza zakres zlecanych zewnętrznych usług pomiarowych i badawczych.

W procesie produkcji Spółka zaopatruje się w materiały i odczynniki chemiczne, stanowiące podstawę do wytwarzania wysokoprzewodzących tuszów będących w ofercie XTPL S.A. oraz korzysta z dostawców podzespołów i materiałów w procesie produkcji urządzeń drukujących Delta Printing System.

Wśród dostawców chemii występuje duże rozproszenie. Żaden dostawca nie przekracza poziomu 20% w ogólnej sumie zakupów tej kategorii. Ponadto na rynku dostępnych jest dużo materiałów wysokiej jakości i brak jest zagrożenia uzależnienia się od jednego źródła dostaw. Co istotne zdecydowana większość materiałów chemicznych kupowana jest na rynku krajowym, więc ewentualne problemy w logistyce światowych dostaw są ograniczone.

Wśród dostawców materiałów i podzespołów do produkcji drukarek wartość dostaw jednego z dostawców osiągnęła 32% ogólnej sumy zakupów w tej kategorii. Pozostali dostawcy nie przekraczają poziomu 15%. Spółka stale nawiązuje relacje z nowymi podmiotami i buduje bazę alternatywnych dostawców.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej

3.7.2.1 Ryzyko związane z procesem komercjalizacji technologii

Przyjęty przez Spółkę i Grupę model biznesowy zakłada stopniowe komercjalizowanie technologii drukowania ultracienkich linii przewodzących do różnych zastosowań w elektronice drukowanej. Obecnie komercjalizowane są urządzenia drukujące oraz nanotusze. W zakresie wdrożeń przemysłowych, na liniach produkcyjnych klientów, model biznesowy zakłada, że Spółka i Grupa komercjalizować będzie swoje rozwiązania technologiczne poprzez licencjonowanie lub zarządzać będzie całym łańcuchem wartości tj. produkcją, marketingiem produktów, dystrybucją oraz świadczeniem usług specjalistycznych dopasowanych do klienta. Wybór modelu komercjalizacji zależeć będzie od efektów negocjacji z partnerem, specyfiki danego pola aplikacyjnego oraz oceny Emitenta odnośnie efektywności każdego z możliwych sposobów komercjalizacji w danym polu.

Obecnie Spółka jest zaangażowana w 9 projektów wdrożeń przemysłowych, co potwierdza istnienie zapotrzebowania na rozwiązania, które oferuje technologia XTPL. Ponadto Spółka podpisała i realizuje umowę opracowania nanotuszu przewodzącego nowej generacji do przemysłowych zastosowań w produktach Nano Dimension Ltd. nakierowanych na produkcję płytek PCB. Umowa ta jest pierwszą umową podpisaną z partnerem przemysłowym i jest kamieniem milowym w rozwoju Spółki.

Niemniej jednak istnieje ryzyko, że wprowadzenie urządzeń na poszczególne rynki nie odbędzie się zgodnie z przyjętymi 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 i Grupy Kapitałowej, negatywnie wpływając na jej działalność i sytuację finansową.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: wysoki

3.7.2.2 Ryzyko związane z nieosiągnięciem przychodów

Na obecnym etapie rozwoju Spółki to ryzyko należy uznać za nieistotne. Spółka w roku obrotowym znacząco zwiększyła przychody ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego. Głównym strumieniem tych przychodów była sprzedaż urządzeń drukujących. Spółka zamierza dynamicznie rozwijać tę grupę produktową, również poprzez budowę sieci dystrybucyjnej (zewnętrzni dystrybutorzy) na całym świecie. Jednocześnie Spółka systematycznie zwiększa przychody z tytułu sprzedaży tuszów i innych materiałów eksploatacyjnych do drukarek. Ponadto Spółka realizuje z podmiotem

przemysłowym umowę opracowania nanotuszu przewodzącego nowej generacji. W 2022 roku zostały rozpoznane z tego tytułu pierwsze przychody.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.3 Ryzyko związane z odpowiedzialnością za jakość produktu

Przyjęty przez Spółkę i Grupę model biznesowy zakładający stopniowe wprowadzenie technologii drukowania ultracienkich linii przewodzących do różnych zastosowań w elektronice drukowanej niesie za sobą ryzyko usterek, niewystarczającej jakości produktu lub niezadowalającej efektywności technologii w początkowej fazie jej komercjalizacji. Istnieje możliwość, że pojawią się nieprzewidziane usterki i problemy. Wystąpienie takich sytuacji może spowodować negatywny pierwszy odbiór produktów Spółki i Grupy, a co za tym idzie, wstrzymać zainteresowanie produktem i popyt na niego. W efekcie Spółka i Grupa może nie uzyskać wpływów w spodziewanej wysokości.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: wysoki

3.7.2.4 Ryzyko związane z modelem rozwoju biznesu oraz niezrealizowaniem strategii Spółki i Grupy

Model biznesowy polega na komercjalizacji opracowywanej przez Spółkę technologii ultraprecyzyjnego drukowania szerokiej gamy nanomateriałów. Spółka komercjalizuje już pierwsze produkty - nośniki technologii. Prowadzi również 9 projektów związanych z wdrożeniem technologii na linie produkcyjne partnerów, ale w tym obszarze, który ma największy potencjał, Spółka nie realizuje jeszcze powtarzalnego modelu biznesowego. Z uwagi na uwarunkowania geograficzne i ekonomiczne rynku, Spółka będzie rozwijała swoją obecność biznesową głównie na terenie Stanów Zjednoczonych, Azji i Europy Zachodniej. Spółka zamierza budować swoją pozycję na rynku poprzez rozwój organiczny, przede wszystkim w oparciu o dalsze rozwijanie opracowywanej technologii. Ze względu na szereg czynników, Spółka nie może w pełni zagwarantować, że przyjęty przez nią model rozwoju biznesu będzie skuteczny. Przyszła pozycja Spółki na szeroko pojmowanym 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 albo niezdolność Spółki 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 potencjalnych klientów, oznaczać może, iż model rozwoju biznesu nie będzie efektywny, a osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe mogą być niższe niż obecnie zakładane.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: wysoki

3.7.2.5 Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników

Wysoki poziom zaawansowania technologicznego badań prowadzonych przez Spółkę powoduje, że stale zwiększają się wymagania odnośnie umiejętności i doświadczenia pracowników. Kadra inżynierska i naukowa jest - obok technologii - najcenniejszym zasobem Spółki. Tempo i jakość prowadzonych prac badawczo-rozwojowych Spółki związana jest bezpośrednio z umiejętnościami specjalistów tworzących zespół R&D. Spółka zatrudnia inżynierów z następujących dziedzin: chemia, fizyka, elektronika, mechanika, inżynieria materiałowa, programowanie i symulacje numeryczne. Niemal w każdej z wymienionych dziedzin podaży specjalistów gotowych do podjęcia pracy nie jest duża. W zakresie pozyskiwania najlepszych specjalistów Spółka konkuruje zarówno ze spółkami w Polsce, jak i za granicą.

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

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.6 Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Działalność Spółki jest oparta na wąskim zespole osób, posiadających odpowiedni know-how, skupiających kompetencje w obszarze inżynierii, zarządzania technicznego i finansowego oraz strategicznego nad Spółką. W związku z tym, utrata kluczowych osób może niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki, jej sytuację finansową, majątkową i gospodarczą oraz perspektywy rozwoju poprzez ograniczenie możliwości sprzedaży produktów Spółki, rozwoju technologii, zdobywania nowych kontraktów oraz utrudnienia należytej obsługi kontraktów już otwartych.

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

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.7 Ryzyko uzależnienia od przyszłych kontrahentów

Ze względu na specyfikę projektów wdrożeń przemysłowych (wysokie wartości kontraktów), komercjalizacja pierwszych projektów będzie powodować duże uzależnienie od poszczególnych klientów. Stąd też Spółka prowadzi projekty z wieloma partnerami, na różnych rynkach i polach aplikacyjnych.

Sprzedaż urządzeń drukujących i materiałów eksploatacyjnych nie rodzi takiego ryzyka ze względu na jednostkowy charakter transakcji w przypadku drukarek i rozproszony rynek w przypadku materiałów eksploatacyjnych.

Ze względu na fakt, iż Spółka dostarcza zaawansowane urządzenia techniczne, istnieje ryzyko uzależnienia się od dostawców materiałów i podzespołów. Spółka stara się dywersyfikować źródła dostaw i buduje relacje i bezę alternatywnych dostawców, ale należy pamiętać, że przy tak zaawansowanych technicznie urządzeniach zmiana podzespołów jest również obciążona ryzykiem w zakresie sprawności funkcjonowania produkowanych urządzeń.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.8 Ryzyko związane z możliwością ujawnienia informacji poufnych w zakresie technologii

Realizacja strategii Spółki jest uzależniona m.in. od zachowania tajemnicy przez osoby będące w posiadaniu informacji poufnych, dotyczących w szczególności prowadzonych badań rozwojowych oraz procesów technologicznych związanych z technologią ultraprecyzyjnego nanodruku. 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.

Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową akcji Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.9 Ryzyko naruszenia własności intelektualnej

Spółka prowadzi działalność w obszarze, w którym istotne znaczenie mają regulacje dotyczące praw własności przemysłowej i intelektualnej oraz ich ochrony. Obecnie nie toczą się żadne postępowania w zakresie naruszenia praw własności przemysłowej i intelektualnej z udziałem Spółki. 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. Wysłanie 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 własnymi wnioskami patentowymi dokonuje wnikliwego przeglądu literatury oraz obecnie znanych patentów. Istnieje jednak ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej związane z patentami, które zostały zgłoszone, ale jeszcze nie opublikowane. Podobne ryzyko niesie ze sobą współpraca z zewnętrznymi partnerami. 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 istotny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.10 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 zwiększenie skali jej wykorzystania z laboratoryjnej na przemysłową może skończyć się niepowodzeniem.

Powyższe ryzyko może się zmaterializować poprzez trudności w uzyskaniu równie stabilnych parametrów technologii w produkcji przemysłowej, jak te uzyskiwane w laboratorium. Ponadto istnieje ryzyko, że opracowana technologia może nie być wystarczająco efektywna dla niektórych procesów produkcyjnych w przemyśle (np. w wyniku niezyskania dostatecznej wydajności procesu produkcyjnego).

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: wysoki

3.7.2.11 Ryzyko związane z dotarciem do klienta docelowego i realizacją planów sprzedaży

Klientami XTPL będą w szczególności koncerny zajmujące się produkcją urządzeń do produkcji elektroniki. Posiadają one długie kanały komunikacyjne i decyzyjne. Istnieje ryzyko, że oferta składana przez Spółkę o krótkiej historii rynkowej, jaką jest XTPL, zostanie oceniona jako mało wiarygodna. Może to prowadzić do opóźnienia w realizacji planów sprzedażowych Spółki lub nawet niepozyskania danego klienta. Jednakże wraz ze wzrostem sprzedaży, szczególnie urządzeń drukujących, systematycznie rośnie świadomość technologii XTPL zarówno u bezpośrednich odbiorców, jakimi są obecnie instytuty badawcze, jak i pośrednich, tj. przemysłowych partnerów z którymi współpracują instytuty badawcze. Ponadto sama Spółka nawiązała szereg relacji z partnerami przemysłowymi, czego efektem jest 9 projektów realizowanych z takimi partnerami.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.12 Ryzyko pojawienia się konkurencyjnego rozwiązania technologicznego

Na globalnym rynku technologii stale rozwijane są nowe konkurencyjne w stosunku do XTPL rozwiązania technologiczne. Porównanie parametrów dostępnych obecnie rozwiązań z parametrami osiąganymi w ramach technologii XTPL wskazuje, w ocenie Spółki, że konkurencyjne technologie oferują rozwiązania o słabszych parametrach i często wyższym koszcie wytworzenia niż analogiczne wartości przewidywane w przemysłowym rozwiązaniu XTPL. Spółka podjęła działania mające na celu objęcie opracowywanej kompleksową technologią ochroną patentową. Na Datę Raportu ryzyko konkurencyjne Spółki można określić jako niskie, gdyż rozwijane rozwiązania są mniej efektywne od rozwiązań nad którymi pracuje Spółka. Nie można jednak wykluczyć pojawienia się na rynku rozwiązań bardziej zaawansowanych technologicznie lub bardziej efektywnych kosztowo. Istnieje również ryzyko przeznaczenia przez podmioty konkurencyjne istotnie wyższych nakładów na promocję dostępnych rozwiązań. Ryzyka te w sposób istotny mogą wpłynąć na perspektywy rozwoju Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niskie

3.7.2.13 Ryzyko związane z utratą płynności finansowej oraz z dostępem do finansowania

Na Datę Raportu przychody generowane przez Spółkę ze sprzedaży produktów i usług wzmocnione przychodami z tytułu dotacji są w stanie zabezpieczyć jej działalność operacyjną. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, iż za wyjątkiem tuszów, Spółka nie osiągnęła jeszcze stabilnych, powtarzalnych przychodów.

Istnieje również ryzyko finansowania działalności w przypadku skalowania biznesu do wielkości przemysłowych. Jednakże należy brać pod uwagę możliwość pozyskiwania finansowania z kilku różnych źródeł, tj. finansowanie dłużne, projekty dotacyjne oraz finansowanie kapitałem własnym (zyski i nowe emisje akcji).

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.14 Ryzyko nieotrzymania dotacji i grantów

Dotacje i granty stanowią drugie źródło (po emisjach akcji) finansowania badań i rozwoju Spółki. Istnieje ryzyko nieuzyskania dotacji i grantów w odpowiedniej wysokości co może opóźnić prace badawczo-rozwojowe.

Niezależnie, w przeszłości Spółka zawarła umowę o dotację z NCBR, zgodnie z którą NCBR upoważniony do wypowiedzenia umowy w enumeratywnie wymienionych w umowie przypadkach, tj. m.in. w sytuacji gdy: (i) Emitent odmawia przeprowadzenia kontroli lub ją utrudnia; (ii) Emitent dokonał zmian prawno-organizacyjnych zagrażających realizacji umowy lub nie poinformował NCBR o zamiarze dokonania takich zmian; (iii) NCBR stwierdził braki w przedłożonej dokumentacji oddziaływania projektu na środowisko i nie zostaną one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione; (iv) beneficjent nie wywiązuje się z obowiązków informacyjnych w trakcie realizacji projektu i w jego okresie trwałości; (v) wystąpią nieprawidłowości w realizacji projektu, wskazane wprost w umowie. W związku z tym występuje ryzyko wystąpienia żądania przez NCBR zwrotu całości lub części udzielonej Spółce dotacji co może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.15 Ryzyko związane z wdrożeniem własnych technologii przez potencjalnych klientów Spółki

Istotną grupę potencjalnych odbiorców technologii opracowanej przez Spółki stanowią globalni producenci komponentów do elektroniki (np. wyświetlaczy). Istnieje ryzyko, że podmioty te, posiadają znaczące zasoby techniczno-

organizacyjne, mogą opracować własne rozwiązania w zakresie nanodruku, w związku z czym produkt oferowany przez Spółkę nie znajdzie się w kręgu zainteresowania tych podmiotów.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: wysoki

3.7.2.16 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest ekspozycja na ryzyko wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym wstrzymaniem. W takiej sytuacji Spółka może zostać narażona na poniesienie nieprzewidzianych kosztów.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.17 Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę oraz innych umów cywilnoprawnych. Czynności dokonywane przez te osoby w ramach pracy mogą prowadzić do powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem przez nich ich obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do zakłóceń i opóźnienia w procesie komercjalizacji.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.7.2.18 Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności Spółki i Grupy Kapitałowej

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

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.19 Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową

Spółka zawiera w toku działalności umowy ubezpieczeń. Nie można jednak wykluczyć, że w działalności Spółki ziszcza się ryzyka ubezpieczeniowe w wymiarze przekraczającym zakres ochrony ubezpieczeniowej, lub wystąpią zdarzenia nieprzewidziane nieobjęte w żadnym zakresie ochroną ubezpieczeniową. Takie zdarzenia mogą mieć negatywny wpływ na wynik z działalności Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.20 Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Według dostępnych informacji, wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na jej działalność. Jednak przyszła działalność Spółki w branży sprzedaży będzie rodzić potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Spółka zawiera także umowy handlowe z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.21 Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi. W przypadku ewentualnego zakwestionowania przez organy podatkowe metod określania przez Spółkę warunków rynkowych dla transakcji z podmiotami powiązanymi istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych dla Spółki konsekwencji podatkowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.22 Ryzyko praw własności intelektualnej i patentów aplikacyjnych

Technologia Spółki może stanowić bazę dla innych podmiotów do rozwoju pochodnych lub powiązanych technologii. Istnieje ryzyko, że takie podmioty zdecydują się złożyć patenty aplikacyjne bazujące na technologii Spółki, w efekcie czego, do komercyjnego wdrożenia danej technologii konieczne będzie współdziałanie Spółki, jako posiadacza patentu bazowego, z podmiotem trzecim, jako posiadaczem patentu aplikacyjnego. W zakresie praw własności intelektualnej, Spółka korzysta z utworów stworzonych przez osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: niski

3.7.2.23 Ryzyko związane z umowami komercjalizacyjnymi

Spółka, ze względu na specyfikę swojej działalności, może stosować różne typy umów komercjalizacyjnych (umowy licencyjne, umowy typu JDA, umowy sprzedaży produktów, umowy typu joint-venture). Nie można jednak wykluczyć ryzyka rynkowego polegającego na nie znalezieniu partnera zainteresowanego zakupem lub komercjalizacją. Na ryzyko rynkowe wpływają również zmieniające się strategie potencjalnych klientów, zmiany wynikające ze zmian w rynkowych trendach a także brak możliwości dotarcia do osób decyzyjnych. Ponadto należy również wziąć pod uwagę ryzyko niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę lub ryzyko niezrealizowania jej zapisów przez Emitenta w związku ze zmaterializowaniem się któregoś z ryzyk opisanych powyżej. Wystąpienie jakiegokolwiek z tych okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju.

Stopień narażenia Emitenta na ryzyko: średni

3.8 AKCJE I AKCJONARIAT

3.8.1 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na Dzień Bilansowy była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu):

| L.p. | Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | % wszystkich akcji | Liczba głosów | % wszystkich głosów |
|------|---------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| 1. | Dr Filip Grank | 328 498 | 14,26 | 328 498 | 14,26 |
| 2. | Deutsche Balaton Group* | 306 297 | 13,29 | 306 297 | 13,29 |
| 3 | Sebastian Młodziński | 154 998 | 9,64 | 154 998 | 9,64 |
| 4 | ACATIS Investment | 188 564 | 8,18 | 188 564 | 8,18 |
| 5 | Pankiewicz Venture sp. k. | 150 000 | 6,51 | 150 000 | 6,51 |
| 6. | Pozostali | 1 175 865 | 51,03 | 1 175 865 | 51,03 |
| | RAZEM | 2 304 222 | 100,0% | 2 304 222 | 100,0% |

* Deutsche Balaton AG oraz Heidelberger Beteiligungsholding AG

W Okresie Sprawozdawczym Emitent otrzymał od akcjonariuszy następujące zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej:

- 1) w dniu 10 marca 2023 roku Emitent otrzymał od akcjonariusza Sebastiana Młodzińskiego zawiadomienie, zgodnie z którym Sebastian Młodziński zbył 50.000 akcji Emitenta. Szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 8/2023 z dnia 13 marca 2023 roku;
- 2) w dniu 7 sierpnia 2023 roku do Emitenta wpłynęło zawiadomienie sporządzone przez dr Filipa Granka w sprawie zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (z 16,11% do 14,26%). Szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 43/2023 z dnia 7 sierpnia 2023 roku;
- 3) w dniu 3 listopada 2023 roku do Emitenta wpłynęło zawiadomienie sporządzone przez akcjonariuszy Spółki (Deutsche Balaton Group) o przekroczeniu progu 5% na skutek nabycia akcji Spółki. Szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 53/2023 z dnia 7 listopada 2023 roku;
- 4) w dniu 14 grudnia 2023 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone przez akcjonariusza Spółki Leonarto VC Pankiewicz Spółka jawna Spółka komandytowa o zmniejszeniu się udziału akcjonariusza na skutek zbycia 188 564 akcji Spółki. Szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 58/2023 z dnia 14 grudnia 2023 roku;
- 5) w dniu 14 grudnia 2023 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone przez akcjonariusza Spółki Leonarto Funds SCSp o zwiększeniu się udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na skutek nabycia 188 564 akcji Spółki. Szczegóły w raporcie bieżącym ESPI nr 59/2023 z dnia 14 grudnia 2023 roku.

Struktura akcjonariatu na Datę Raportu była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu):

| L.p. | Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | % wszystkich akcji | Liczba głosów | % wszystkich głosów |
|------|-------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| 1. | Dr Filip Granek | 328 498 | 13,98 | 328 498 | 13,98 |
| 2. | Deutsche Balaton Group* | 336 939 | 14,34 | 336 939 | 14,34 |
| 3. | Leonarto Funds SCSp. | 257 564 | 10,96 | 257 564 | 10,96 |
| 4. | ACATIS Investment | 234 692 | 9,99 | 234 692 | 9,99 |
| 5. | Sebastian Młodziński | 154 998 | 6,60 | 154 998 | 6,60 |
| 6. | Esaliens TFI SA | 120 776 | 5,14 | 120 776 | 5,14 |
| 7. | Pozostali | 916 410 | 39,00 | 916 410 | 39,00 |
| | RAZEM | 2 349 877 | 100,0% | 2 349 877 | 100,0% |

* Deutsche Balaton AG oraz Heidelberger Beteiligungsholding AG

3.8.2 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

| L.p. | Imię i nazwisko | Stanowisko | Stan posiadania na dzień 31 grudnia 2023 | Stan posiadania na Datę Raportu |
|------|-----------------------------|------------------------------------|--|---------------------------------|
| 1. | Dr Filip Granek | Prezes Zarządu | 328 498 | 328 498 |
| 2. | Jacek Olszański | Członek Zarządu | 9 250 | 9 250 |
| 3. | Dr Wiesław Rozłucki | Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - |
| 4. | Dr Bartosz Wojciechowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 1 240 | 1 240 |
| 5. | Prof. dr hab. Herbert Wirth | Członek Rady Nadzorczej | - | - |
| 6. | Piotr Lembas | Członek Rady Nadzorczej | - | - |
| 7. | Beata Turlejska | Członek Rady Nadzorczej | - | - |

3.8.3 Warranty na akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

| L.p. | Imię i nazwisko | Stanowisko | Stan posiadania na dzień 31 grudnia 2023 | Stan posiadania na Datę Raportu |
|------|-----------------------------|------------------------------------|--|---------------------------------|
| 1. | Dr Filip Granek | Prezes Zarządu | 5 000 | 5 000 |
| 2. | Jacek Olszański | Członek Zarządu | 5 000 | 5 000 |
| 3. | Dr Wiesław Rozłucki | Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - |
| 4. | Dr Bartosz Wojciechowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | - |
| 5. | Prof. dr hab. Herbert Wirth | Członek Rady Nadzorczej | - | - |
| 6. | Piotr Lembas | Członek Rady Nadzorczej | - | - |
| 7. | Beata Turlejska | Członek Rady Nadzorczej | - | - |

3.8.4 Nabycie akcji własnych

Nie dotyczy. Spółka nie nabyła w roku obrotowym akcji własnych.

3.8.5 System kontroli akcji pracowniczych

Podczas NWZA Spółki 24 kwietnia 2019 roku akcjonariusze przegłosowali pakiet uchwał wprowadzający w Spółce nowy program motywacyjny. Objął on kluczową kadre XTPL S.A. i XTPL Inc., a obowiązywać będzie do 2021 roku. Jego filarem są warranty (opcje na akcje), uprawniające do objęcia nie więcej niż 182.622 akcji serii R. Cena objęcia akcji przez beneficjentów programu ustalona zostanie na poziomie wartości rynkowej XTPL w momencie uchwalenia programu tj. 165,84 zł. Emisja warunkowa pod warranty zostanie zrealizowana stopniowo, w latach 2021-2029. Zgodnie z założeniami utworzonego programu motywacyjnego uzyskiwanie uprawnień będzie następowało corocznie. Zasilą go również niewykorzystane akcje ze starego programu motywacyjnego i dodatkowo - w niewielkim stopniu (ok. 2% kapitału) - emisja akcji serii P (w celu uzupełnienia puli w związku ze zwiększeniem liczby uczestników programu). W efekcie, program wniesie maksymalne korzyści dla budowania wartości XTPL, jednocześnie nie powodując odczuwalnego „rozwodnienia” akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy. Decyzja o przyznaniu akcji lub warrantów jest uznaniowa i podejmuje ją Rada Nadzorcza (w stosunku do Członków Zarządu) albo Zarząd (w stosunku do pozostałych uprawnionych).

Spółka konsekwentnie realizuje plany związane z wdrożeniem i realizacją programu motywacyjnego opartego na standardach stosowanych w spółkach technologicznych operujących w Dolinie Krzemowej. Programy tego typu pozwalają pozyskać i utrzymać najzdolniejszych specjalistów nie tylko w Polsce, ale i m.in. w USA. System, w którym kluczowa kadra uczestniczy w ewentualnym sukcesie finansowym, jest w opinii Spółki jednym z najbardziej istotnych czynników mogących się przyczynić do szybkiego wzrostu i ekspansji rynkowej, co ważne, bez zwiększania bieżących wydatków gotówkowych.

Aby ograniczyć ewentualne negatywne efekty związane ze sprzedażą akcji przez osoby uczestniczące w programie motywacyjnym, w tym aby ograniczyć potencjalny efekt okresowego zwiększenia podaży akcji na rynku, regulamin programu motywacyjnego przewiduje, że Zarząd Spółki, a w przypadku osób uprawnionych będących Członkami Zarządu - Rada Nadzorcza, może uzależnić nabycie lub objęcie akcji od uprzedniego zawarcia ze Spółką umowy ograniczającej zbywalność akcji (lock-up) na zasadach określonych odpowiednio przez Zarząd Spółki lub Radę Nadzorczą.

3.8.6 Obecność na rynku giełdowym

3.8.6.1 XTPL S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Spółka posiada status spółki publicznej (giełdowej), której akcje notowane są od dnia 20 lutego 2019 roku na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

| | |
|--------------|--|
| Ticker GPW | XTP |
| ISIN | PLXTPL000018 |
| Liczba akcji | 2 349 877 |
| Free float | 39,00% |
| Indeksy | WIG-Poland, WIGtech, WIGtech Total Return, INNOVATOR |

Raporty analityczne

W 2020 Stifel Europe Bank AG (MainFirst Bank AG) rozpoczął wydawanie rekomendacji dla XTPL, jako pierwszej polskiej spółki objętej analizami tego banku. Stifel to europejska instytucja z sektora usług finansowych, specjalizująca się w obszarach Equity Brokerage, Investment Banking i Fixed Income. Zakresem swoich analiz obejmuje obecnie akcje 400 spółek, głównie z Europy. Grupa Stifel jest szczególnie silna, jeśli chodzi o współpracę z inwestorami z obszaru technologii z wielu krajów, w tym ze Stanów Zjednoczonych. Dystrybutorem raportów analitycznych w Polsce jest Erste Securities.

Historia rekomendacji wydanych przez Stifel Europe Bank AG dla XTPL S.A.:

| Institucja | Analityk | Rekomendacja | Cena docelowa | Data publikacji raportu |
|-----------------------|-----------------------|--------------|---------------|-------------------------|
| Stifel Europe Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | 225 PLN | 05.01.2022 |
| Stifel Europe Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | 225 PLN | 30.09.2021 |
| Stifel Europe Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 225 | 02.06.2021 |
| Stifel Europe Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 210 | 29.04.2021 |
| MainFirst Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 210 | 30.09.2020 |
| MainFirst Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 210 | 02.09.2020 |
| MainFirst Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 210 | 24.04.2020 |
| MainFirst Bank AG | Florian Pfeilschifter | kupuj | PLN 215 | 24.02.2020 |

Research jest dystrybuowany do polskich inwestorów instytucjonalnych przez Erste Securities Polska S.A

3.8.6.2 XTPL S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie

Od marca 2020 Spółka jest także notowana na Open Market przy Deutsche Börse we Frankfurcie (ticker FRA: 5C8).

W zakresie sprawozdawczości finansowej Grupa Kapitałowa i Spółka stosuje zasady MSR/MSSF.

Rok obrotowy Spółki i Grupy Kapitałowej trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

3.9 Ład korporacyjny

3.9.1 Informacja ogólna

Od 20 lutego 2019 roku akcje Emitenta są notowane na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez GPW w związku z czym Emitent podlega Od lipca 2021 roku Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego określonego uchwałą Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. dotyczącej przyjęcia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021). Zbiór zasad ładu korporacyjnego (2021) jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

3.9.2 Zakres stosowania zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym (DPSN 2021) na Dzień Raportu

W zakresie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, Emitent przestrzega zasad tam wskazanych. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 12 zasad: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.2., 2.11.6., 3.4., 3.5., 4.1., 4.3.

POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

W interesie wszystkich uczestników rynku i swoim własnym spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z interesariuszami, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną.

1.1. Spółka prowadzi sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystuje różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, w tym przede wszystkim korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka prowadzi stronę internetową, w tym przeznaczoną dla uczestników rynku kapitałowego, na której zamieszcza wszystkie istotne dokumenty korporacyjne, statut spółki, raporty okresowe i bieżące oraz inne dokumenty informacyjne, w tym prezentacje kwartalne nt. osiągniętych wyników w danym okresie. Obecnie Spółka nie udostępnia na swojej stronie internetowej odpowiedzi udzielonych inwestorom oraz akcjonariuszom poprzez korespondencję elektroniczną. Zarząd Spółki rozważa wdrożenie przedmiotowej praktyki publikacji tego typu korespondencji w najbliższej przyszłości. Spółka dotychczas nie publikowała także nagrań ze spotkań inwestorskich, Zarząd rozważy możliwość wdrożenia przedmiotowej praktyki poprzez kanał YouTube prowadzony przez Spółkę i dostępny poprzez jej stronę internetową.

1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka prowadzi prace nad sporządzeniem raportów okresowych od chwili zakończenia okresu sprawozdawczego, wcześniej wyznaczając terminy publikacji tychże raportów, które pozwalają na przedstawienie wyników finansowych możliwie najszybciej po zakończeniu okresu sprawozdawczego, z zachowaniem najwyższej rzetelności. Dlatego też Spółka nie planuje publikacji szacunkowych wyników finansowych, poprzedzających publikację stosownego raportu okresowego.

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W przyjętym przez Spółkę modelu biznesowym oraz celach strategicznych, nie zostały bezpośrednio i wprost wyrażone kwestie zagadnień środowiskowych i ryzyka zmian klimatu. Jest to również związane z rodzajem działalności prowadzonej przez Spółkę, która nie ma znamion znaczącej szkodliwości wpływającej na środowisko. Jednakże Zarząd oraz Pracownicy Spółki posiadają świadomość ekologiczną i podejmują działania, które mają na celu ograniczenie ryzyka zmian klimatu oraz dbałość o rozwój Spółki z poszanowaniem dla środowiska naturalnego. W przypadku aktualizacji przez Spółkę przyjętej strategii rozwoju, Spółka opracuje i uwzględni w niej również tematykę ESG.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W przyjętym przez Spółkę modelu biznesowym oraz celach strategicznych, nie zostały bezpośrednio i wprost wyrażone kwestie dotyczące spraw społecznych i pracowniczych. Spółka stosuje obowiązujące przepisy prawa pracy w zakresie warunków pracy, poszanowania praw pracowniczych, zachowania równouprawnienia i braku dyskryminacji. W tym zakresie Spółka wdrożyła procedurę przeciwdziałania mobbingowi, dyskryminacji i molestowaniu w środowisku pracy. Jednocześnie w zakresie relacji ze społecznościami lokalnymi oraz klientami, Spółka oraz jej Zarząd i pracownicy stosują zasady wzajemnego szacunku oraz życzliwości, służąc wiedzą m.in. poprzez udział w stowarzyszeniach biznesowych. W przypadku aktualizacji przez Spółkę przyjętej strategii rozwoju, Spółka opracuje i uwzględni w niej również powyższą tematykę.

1.4.W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zapewniając należytą oraz rzetelną komunikację z interesariuszami, Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej (w oddzielnym serwisie dedykowanym inwestorom oraz akcjonariuszom) swoją strategię biznesową. Z uwagi na specyfikę działalności Spółki, strategia ta nie uwzględnia tematyki ESG oraz finansowych i niefinansowych mierników. W przypadku aktualizacji przez Spółkę przyjętej strategii rozwoju, Spółka opracuje i uwzględni w niej również zagadnienia dotyczące obszaru ESG.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Z uwagi na specyfikę działalności, której wpływ na środowisko oraz zmiany klimatyczne jest marginalny, Spółka nie uwzględniła w swojej strategii rozwoju kwestii ESG. Jednakże, Zarząd oraz pracownicy Spółki posiadają wysoką świadomość ekologiczną i podejmują działania służące rozwojowi Spółki z poszanowaniem dla środowiska naturalnego. W przypadku aktualizacji przez Spółkę przyjętej strategii rozwoju, Spółka opracuje i uwzględni w niej również powyższą tematykę.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Z uwagi na specyfikę swojej działalności, podanie wskazanego powyżej zakresu danych, nie odzwierciedlałoby w sposób rzetelny rzeczywistej sytuacji w zakresie równości wynagrodzeń w podziale na płeć. Spółka

przyjęła wewnętrzne zasady wynagradzania pracowników, które w pierwszej kolejności premią wiedzę oraz doświadczenie, bez względu na płeć.

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada jest stosowana.

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : *Pomimo, że Spółka obecnie nie należy do indeksów WIG20, mWIG40, to regularnie organizuje spotkania wynikowe z inwestorami, podczas których omawia osiągnięte wyniki finansowe, najważniejsze wydarzenia oraz realizację celów strategicznych. Podczas tych spotkań Zarząd Spółki udziela także odpowiedzi na pytania ze strony inwestorów. Ponadto, Spółka regularnie kontaktuje się z mediami informując o najważniejszych wydarzeniach, zaś Zarząd udziela komentarzy i wywiadów w tym zakresie.*

1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni.

Zasada jest stosowana.

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są wyłącznie osoby posiadające odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie.

Członkowie zarządu działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Członkowie rady nadzorczej w zakresie sprawowanej funkcji i wykonywanych obowiązków w radzie nadzorczej kierują się w swoim postępowaniu, w tym w podejmowaniu decyzji, niezależnością własnych opinii i osądów, działając w interesie spółki.

Rada nadzorcza pracuje w kulturze debaty, analizując sytuację spółki na tle branży i rynku na podstawie materiałów przekazywanych jej przez zarząd spółki oraz systemy i funkcje wewnętrzne spółki, a także pozyskiwanych spoza niej, wykorzystując wyniki prac swoich komitetów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe, nie różnicując wieku lub płci. Przy wyborze kandydatów na członków organów nadzorujących i zarządzających, organy do tego uprawnione kierują się interesem Spółki i jej akcjonariuszy, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje kandydatów, ich umiejętności i efektywność.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe nie różnicując wieku lub płci. Aktualnie w organach Spółki przewagę stanowią mężczyźni. Przy wyborze kandydatów na członków organów nadzorujących i zarządzających, organy do tego uprawnione kierują się interesem Spółki i jej akcjonariuszy, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje kandydatów, ich umiejętności i efektywność.

2.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

2.4. Głosowania rady nadzorczej i zarządu są jawne, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

2.5. Członkowie rady nadzorczej i zarządu głosujący przeciw uchwale mogą zgłosić do protokołu zdanie odrębne.

Zasada jest stosowana.

2.6. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Członek zarządu nie powinien podejmować dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

2.8. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

2.9. Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

Zasada jest stosowana.

2.10. Spółka, adekwatnie do jej wielkości i sytuacji finansowej, deleguje środki administracyjne i finansowe konieczne do zapewnienia sprawnego funkcjonowania rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.1. informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co

najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;

Zasada jest stosowana.

2.11.2. podsumowanie działalności rady i jej komitetów;

Zasada jest stosowana.

2.11.3. ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;

Zasada jest stosowana.

2.11.4. ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;

Zasada jest stosowana.

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada jest stosowana.

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Zasada nie jest stosowana, jako że spółka nie stosuje zasady 2.1. Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe, nie różnicując wieku lub płci. Przy wyborze kandydatów na członków organów nadzorujących i zarządzających, organy do tego uprawnione kierują się interesem Spółki i jej akcjonariuszy, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje kandydatów, ich umiejtności i efektywność.*

SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

Sprawnie działające systemy i funkcje wewnętrzne są nieodzownym narzędziem sprawowania nadzoru nad spółką. Systemy obejmują spółkę i wszystkie obszary działania jej grupy, które mają istotny wpływ na sytuację spółki.

3.1. Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada zarząd.

Zasada jest stosowana.

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : *Ze względu na rozmiar Spółki oraz skalę działalności Spółka nie ma w swojej strukturze odrębnej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem i compliance. Wszystkie zadania wynikające z tych obszarów wykonywane są bezpośrednio przez Zarząd i nadzorowane przez Komitet Audytu. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie. Spółka nie wyklucza jednak wyodrębnienia odpowiednich jednostek organizacyjnych w przyszłości, jeżeli będzie to uzasadnione z uwagi na skalę lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.*

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Zasada jest stosowana.

3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie ma w swojej strukturze odrębnej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem compliance. Wszystkie zadania wynikające z tych obszarów wykonywane są bezpośrednio przez Zarząd i nadzorowane przez Komitet Audytu. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie. Spółka nie wyklucza jednak wyodrębnienia odpowiednich jednostek organizacyjnych w przyszłości, jeżeli będzie to uzasadnione z uwagi na skalę lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.*

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie ma w swojej strukturze odrębnej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem i compliance. Wszystkie zadania wynikające z tych obszarów wykonywane są bezpośrednio przez Zarząd. Obecna struktura zapewnia prawidłową kontrolę w tym zakresie. Spółka nie wyklucza jednak wyodrębnienia odpowiednich jednostek organizacyjnych w przyszłości, jeżeli będzie to uzasadnione z uwagi na skalę lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.*

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : *Spółka nie posiada podmiotów w swojej grupie, które miałyby istotne znaczenie dla jej działalności.*

3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada jest stosowana.

3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka nie należy do indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80.

WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym, osobistym lub przez pełnomocnika, udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów. Uczestnicy walnego zgromadzenia powinni przybywać na walne zgromadzenie przygotowani.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Brak zastosowania się Spółki do powyższej zasady motywowany jest wysokim kosztem zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej obowiązków. Spółka przestrzega obowiązującego w tym zakresie Statutu, przepisów prawa oraz prowadzi stosowną politykę informacyjną.

4.2. Spółka ustala miejsce i termin, a także formę walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W tym celu spółka dokłada również starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach następowały wyłącznie w uzasadnionych przypadkach oraz by nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Aktualna struktura akcjonariatu Spółki nie uzasadnia potrzeby zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji z obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Brak zastosowania się Spółki do powyższej zasady motywowany jest ponadto wysokim kosztem zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej obowiązków. Spółka przestrzega obowiązującego w tym zakresie Statutu, przepisów prawa oraz prowadzi stosowną politykę informacyjną, co umożliwia właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy, w tym mniejszościowych.

4.4. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Przedstawiciele mediów będą proszeni o uprzednie zgłaszanie swojej obecności na Walnym Zgromadzeniu.

4.5. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należyтым rozważaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze

porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Zasada jest stosowana.

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada jest stosowana.

4.9.2. kandydat na członka rady nadzorczej składa oświadczenia w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

4.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Zasada jest stosowana.

4.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.

Zasada jest stosowana.

4.12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

4.13. Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;

osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych; cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

Zasada jest stosowana.

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;

spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;

spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;

spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;

wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;

pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Zasada jest stosowana.

KONFLIKT INTERESÓW I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na potrzeby niniejszego rozdziału podmiotem powiązany jest podmiot powiązany w rozumieniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka i jej grupa powinny posiadać przejrzyste procedury zarządzania konfliktami interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązanyymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz sposoby postępowania w przypadku ich wystąpienia.

Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

5.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

5.2. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego zdania odrębnego w tej sprawie.

Zasada jest stosowana.

5.3. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązanyymi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

Zasada jest stosowana.

5.4. Spółka może nabywać akcje własne (buy-back) wyłącznie w takim trybie, w którym poszanowane są prawa wszystkich akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązaniem wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

Zasada jest stosowana.

5.6. Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązaniem wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

Zasada jest stosowana.

5.7. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

Zasada jest stosowana.

WYNAGRODZENIA

Spółka i jej grupa dbają o stabilność kadry zarządzającej, między innymi poprzez przejrzyste, sprawiedliwe, spójne i niedyskryminujące zasady jej wynagradzania, przejawiające się m.in. równością płac kobiet i mężczyzn.

Przyjęta w spółce polityka wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów określa w szczególności formę, strukturę, sposób ustalania i wypłaty wynagrodzeń.

6.1. Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wysokość wynagrodzenia powinna być adekwatna do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialności.

Zasada jest stosowana.

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Zasada jest stosowana.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciagu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Zasada jest stosowana.

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada jest stosowana.

6.5. Wysokość wynagrodzenia członków rady nadzorczej nie powinna być uzależniona od krótkoterminowych wyników spółki.

Zasada jest stosowana.

3.9.3 Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem

Spółka, ze względu na jej wielkość, nie posiada wyodrębnionej komórki przeprowadzającej audyt wewnętrzny. Zadania z tego zakresu zostały podzielone i powierzone podmiotom wskazanym poniżej. Za system kontroli wewnętrznej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest bezpośrednio odpowiedzialny Zarząd Spółki. W 2023 roku w Spółce funkcjonował dział finansowy wspierany przez doradców prawnych celem m.in. wsparcia procesu kontroli wewnętrznej. Dodatkowo, niektóre funkcje kontroli wewnętrznej (badanie zgodnych ości podejmowanych operacji z normami prawnymi), wykonywane są przez Kierownika Biura Zarządzania Projektami. Prowadzenie ksiąg rachunkowych zostało powierzone zewnętrznemu podmiotowi posiadającemu stosowne uprawnienia, wiedzę i doświadczenie. Za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości odpowiedzialność ponoszą Członkowie Zarządu Spółki (w tym z tytułu nadzoru w odniesieniu do powierzenia prowadzenia ksiąg rachunkowych innemu podmiotowi). Ponadto, Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdania finansowe spełniały wymogi Ustawy o Rachunkowości. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiadają solidarnie wobec Spółki za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem obowiązku, o którym mowa powyżej.

System kontroli wewnętrznej Spółki obejmuje przede wszystkim następujące obszary:

- kontroling i rachunkowość zarządczą;
- księgowość wraz ze sprawozdawczością,
- prognozowanie i analizy finansowe.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, funkcjonujące rozwiązania organizacyjne, procedury oraz standardy korporacyjne wspomagają skuteczność kontroli procesu sprawozdawczego i identyfikację oraz eliminowanie czynników ryzyka w tym obszarze. Wymienić tutaj należy:

- ujednoczoną politykę rachunkowości, zasady sprawozdawczości i ewidencji księgowej;
- stosowanie usystematyzowanego modelu raportowania finansowego dla potrzeb zewnętrznych i wewnętrznych - zarządzania operacyjnego;
- podział obowiązków i kompetencji poszczególnych działów (w tym zewnętrznej księgowości) oraz kierownictwa średniego i wyższego szczebla;
- cykliczność i formalizację procesu weryfikacji i aktualizacji założeń budżetowych oraz prognoz finansowych;
- poddawanie sprawozdań finansowych przeglądowi i badaniom przez niezależnego biegłego rewidenta.

Spółka na bieżąco śledzi wymagane przepisami zmiany i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z bezpiecznym wyprzedzeniem czasowym.

Kontrola funkcjonalna pionowa wykonywana jest codziennie przez kierowników poszczególnych działów w odniesieniu do podległych im pracowników i procesów. Wszystkie dokumenty kosztowe Spółki potwierdzane są przez osobę odpowiedzialną za zakup (akcept merytoryczny) oraz weryfikowane przez Kierownika Finansowego (kontrola pozioma, w tym również obejmująca zgodność wydatku z założonym budżetem). Jeżeli koszty stanowią koszty dofinansowanego ze środków publicznych projektu, dokumenty są dodatkowo weryfikowane przez Kierownika Biura Zarządzania Projektami. Zweryfikowane dokumenty podlegają ostatecznemu zatwierdzeniu przez Zarząd. Dokumenty niezatwierdzone według powyższej procedury nie mogą zostać zaksięgowane i skierowane do płatności. Ostatnim (dodatkowym) etapem bieżącej weryfikacji jest kontrola formalna dokumentów księgowych przeprowadzana przez zewnętrznego podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Powyższy proces przebiega w systemie informatycznym Standard ERP, co gwarantuje wysoką efektywność zarówno pod kątem kontroli wewnętrznej, jak

i organizacji pracy. System ten m.in. uniemożliwia zaksięgowanie i opłacenie dokumentów niezatwierdzonych według powyżej opisanej procedury.

W cyklu miesięcznym, po zamknięciu ksiąg rachunkowych, sporządzany jest raport zawierający informację zarządczą, która prezentuje kluczowe dane finansowe. Zarząd, wraz z kadrą kierowniczą, na bieżąco analizuje i omawia wyniki Spółki. W cyklu kwartalnym sporządzane są we współpracy z zewnętrznym podmiotem, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych śródroczne sprawozdania finansowe, które następnie weryfikowane są przez kierownika finansowego Spółki (na pierwszym etapie) oraz Zarząd. Ponadto w cyklu kwartalnym Zarząd Spółki dokonuje weryfikacji rzetelności i aktualności budżetów rocznych oraz prognoz krótkoterminowych. W razie potrzeby, wraz z kierownikami poszczególnych działów, weryfikuje i aktualizuje przyjęte założenia budżetowe.

Zgodnie z zasadą 2.11.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w corocznym sprawozdaniu z działalności rady nadzorczej zamieszcza się ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

3.9.4 Akcjonariusze

Znaczeni akcjonariusze wskazani są w pkt. 3.8.1.

Zestawienie akcji posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawione jest w pkt. 3.8.2.

3.9.5 Specjalne uprawnienia kontrolne

Nie dotyczy. Emitent nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

3.9.6 Ograniczenia w prawie głosu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu z akcji.

3.9.7 Ograniczenia przenoszenia papierów wartościowych

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw własności akcji lub innych papierów wartościowych Emitenta.

W stosunku do akcji, które zostały lub zostaną wydane osobom uprawnionym w ramach programu motywacyjnego, zostały lub zostaną zawarte umowy ograniczające możliwość zbywania tych akcji (lock-up).

W stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały nr 07/04/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 kwietnia 2019 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru (z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego) zastosowanie mają następujące ograniczenia:

Warranty będą niezbywalne poza poniższymi wyjątkami:

- a. zbycia Warrantów Spółce celem umorzenia,

- b. zbycia Warrantów na rzecz podmiotu lub podmiotów, wskazanych przez Spółkę pod warunkiem uzyskania zgody Zarządu Spółki,
- c. zbycia Warrantów w wyjątkowych okolicznościach pod warunkiem uzyskania zgody Zarządu Spółki,
- d. dziedziczenia Warrantów zarówno na podstawie dziedziczenia ustawowego jak i testamentowego.

3.9.8 Powoływanie osób zarządzających

Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą (§20 ust. 2 Statutu).

Zarząd prowadzi sprawy Emitenta i reprezentuje Emitenta.

Kompetencje Zarządu wynikają z przepisów (w tym KSH) i Statutu Emitenta. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej (§21 ust. 1 Statutu).

Postanowienia dotyczące kapitału docelowego w Statucie wygasły, w związku z czym na Datę Raportu Zarząd nie ma uprawnień w zakresie emisji akcji (uprawnienie to należy do Walnego Zgromadzenia)

Poniżej treść § 20 Statutu:

„§ 20. Skład oraz kadencja

- 1. W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję liczoną w latach kalendarzowych poczynszy od dnia, w którym powołanie staje się skuteczne. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.*
- 2. Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą.*
- 3. W przypadku niemożności sprawowania przez Członka Zarządu swoich czynności Rada Nadzorcza może delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności tego członka Zarządu.*
- 4. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy przypadający w ramach danej kadencji. Mandat członka Zarządu wygasa również w przypadku śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu.”*

3.9.9 Zmiana Statutu

Zmiana Statutu Emitenta wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego - zgodnie z art. 430 § 1 i art. 415 § 1 KSH.

Zgodnie z art. 446 § 1 KSH, do dnia 19 kwietnia 2020 roku Zarząd mógł zdecydować o emisji nowych akcji i zmianie Statutu w związku z i w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego określonego w statucie Spółki. Kolejne upoważnienie Zarządu do emisji nowych akcji w granicach kapitału docelowego wymaga uprzedniej zmiany Statutu.

W Okresie Sprawozdawczym dokonano jednej zmiany Statutu Emitenta – w dniu 12 czerwca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o zmianie §5 Statutu Spółki (akt notarialny sporządzony przez notariusza we Wrocławiu Katarzynę Janicką, Kancelaria Notarialna we Wrocławiu, repertorium A numer 4656/2023); zmiany Statutu

zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 sierpnia 2023 roku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI numer 41/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku.

3.9.10 Sposób działania WZA

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz zasadnicze uprawnienia i obowiązki akcjonariuszy w zakresie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określają przepisy KSH oraz Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępnych na stronie: <https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

Szczegółowe kompetencje Walnego Zgromadzenia wskazane są w Rozdziale III Statutu w części dotyczącej Walnego Zgromadzenia (§12 - §16) oraz w art. 393 i następujących Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z KSH do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków; postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; dokonanie podziału zysku lub pokrycia strat; emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH; likwidacja Spółki; nabycie akcji własnych w celu umorzenia, umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki; połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki oraz zmiana Statutu Spółki.

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) ustalanie wysokości i zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, w tym członków komitetu audytu oraz innych komitetów Rady Nadzorczej,
- 2) wyrażenie zgody na nabycie akcji przez Spółkę w celu umorzenia ,
- 3) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmiany,
- 4) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia i jego zmiany.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Jednakże Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), a każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

3.9.11 Rada Nadzorcza i komitety

Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani oraz odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną, trzyletnią kadencję.

Rada Nadzorcza obecnej kadencji została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTPL S.A. z dnia 30 czerwca 2023 roku.

W Okresie Sprawozdawczym miała miejsce jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

Pan Andrzej Domański złożył rezygnację z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 października 2023 r. z powodu powołania jego osoby do pełnienia funkcji publicznej (ESPI nr 52/2023 z dnia 29 października 2023 roku).

Skład Rady Nadzorczej:

| Na Dzień Bilansowy: | Na Datę Raportu: |
|---|---|
| Dr Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej | Dr Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Dr Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Dr Bartosz Wojciechowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Beata Turlejska - Członek Rady Nadzorczej | Beata Turlejska - Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej | Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth - Członek Rady Nadzorczej | Prof. dr hab. Herbert Wirth - Członek Rady Nadzorczej |

Sposób działania Rady Nadzorczej określają przepisy KSH oraz Statutu i Regulaminu RN dostępnych na stronie Emitenta pod adresem: <https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

Szczegółowe kompetencje Rady Nadzorczej wskazane są w Rozdziale III Statutu w części dotyczącej Rady Nadzorczej oraz art. 381 i następujących Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 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 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) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- 6) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązany – w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyłączeniem przypadków, gdy przepisy tej ustawy wyłączają taki obowiązek,

- 7) wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącego do innego przedsiębiorcy, przystąpienie do innej spółki lub nabycie/ objęcie/ zbycie udziałów w innej spółce,
- 8) zatwierdzanie regulaminu Zarządu i jego zmian,
- 9) wyrażanie zgody na przyznanie członkom Zarządu Spółki prawa do objęcia lub nabycia akcji Spółki w ramach programów motywacyjnych lub systemów wynagradzania opartych na akcjach lub innych instrumentach finansowych emitowanych przez Spółkę,
- 10) wyrażanie zgody na podejmowanie jakichkolwiek decyzji przez Spółkę (w tym na zawarcie umowy) w zakresie zbycia lub nabycia przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- 11) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
- 12) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Ponadto zgodnie z §18A Statutu Spółki zasiadanie przez członków Zarządu Spółki w organach spółek kapitałowych spoza grupy kapitałowej XTPL wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Poza komitetem audytu opisanym w pkt 3.9.14. w ramach Rady Nadzorczej Emitenta nie powołano komitetów.

3.9.12 Zarząd

Zarząd składa się z od 1 do 5 członków. Członkowie Zarządu są powoływani oraz odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną, trzyletnią kadencję.

Zarząd obecnej kadencji został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 30 czerwca 2023 roku.

Skład Zarządu:

| Na Dzień Bilansowy: | Na Datę Raportu: |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dr Filip Granek - Prezes Zarządu | Dr Filip Granek - Prezes Zarządu |
| Jacek Olszański - Członek Zarządu | Jacek Olszański - Członek Zarządu |

Sposób działania Zarządu określają przepisy KSH oraz Statutu dostępnego na stronie Emitenta pod adresem: <https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

Szczegółowe kompetencje Zarządu wskazane są w Rozdziale III Statutu Emitenta w części dotyczącej Zarządu (§20-22) oraz art. 368 i następnym Kodeksu spółek handlowych. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezatrzymane dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd prowadzi bieżącą działalność Spółki, zarządza jej majątkiem i reprezentuje ją na zewnątrz.

3.9.13 Komitet Audytu

Komitet Audytu

Informacje ogólne i skład Komitetu Audytu:

Uchwałą z dnia 5 czerwca 2018 roku, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”), Rada Nadzorcza ustanowiła w Spółce Komitet Audytu.

Zasady działania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu XTPL S.A., przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 5 czerwca 2018 roku.

Kompetencje i obowiązki Komitetu Audytu opisane w przepisach są wykonywane przez Komitet Audytu Emitenta od dnia 20 lutego 2019 roku - tj. od dnia dopuszczenia akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym i uzyskania statusu jednostki zainteresowania publicznego.

Komitet Audytu składa się z 4 Członków.

Skład obecnej kadencji Komitetu Audytu został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 30 czerwca 2023 roku.

W Okresie Sprawozdawczym miała miejsce jedna zmiana w składzie Komitetu Audytu. Pan Andrzej Domański złożył rezygnację z funkcji członka Komitetu Audytu Spółki ze skutkiem na dzień 29 października 2023 r. z powodu powołania jego osoby do pełnienia funkcji publicznej (ESPI nr 52/2023 z dnia 29 października 2023 roku).

Skład Komitetu Audytu:

| <u>Na Dzień Bilansowy:</u> | <u>Na Datę Raportu:</u> |
|---|---|
| Piotr Lembas, Przewodniczący Komitetu Audytu, niezależny Członek KA | Piotr Lembas, Przewodniczący Komitetu Audytu, niezależny Członek KA |
| Dr Wiesław Rozłucki - niezależny Członek KA | Dr Wiesław Rozłucki - niezależny Członek KA |
| Prof. dr hab. Herbert Wirth, niezależny Członek KA | Prof. dr hab. Herbert Wirth, niezależny Członek KA |

Niezależni Członkowie Komitetu Audytu:

Na Datę Raportu wszyscy Członkowie Komitetu Audytu (Dr Wiesław Rozłucki, Piotr Lembas, Prof. dr hab. Herbert Wirth) spełniają kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i złożyli odpowiednie oświadczenia w tym zakresie.

Wiedza i umiejętności Członków Komitetu Audytu:

Piotr Lembas posiadaj wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Sposób nabycia wiedzy i umiejętności opisany jest poniżej.

Piotr Lembas jest absolwentem kierunku finanse i rachunkowość na Wydziale Zarządzania Informatyki i Finansów Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Następnie zdobył tytuł magistra na kierunku Master Studies in Finance - program partnerski CFA. Posiada licencję Chartered Financial Analyst (CFA), numer 200403. W latach 2013-2015, Piotr Lembas pracował w EY Corporate Finance jako starszy konsultant. Przez blisko dwa lata (2015-2017) pracował w dziale finansowym Grupy Adiuvo Investments S.A., gdzie wspierał dyrektora finansowego w zakresie opracowania sprawozdań finansowych na potrzeby wypełniania obowiązków podmiotów notowanych na GPW.

Prof. dr hab. inż. Herbert Wirth posiada wiedzę i umiejętności z branży, w której działa Emitent. Sposób nabycia wiedzy i umiejętności opisany jest poniżej.

XTPL S.A. działa w branży technologii materiałowych. Dominującym rodzajem wykonywanych prac są prace badawczo-rozwojowe. Odbiorcami produktów i usług Spółki są duże międzynarodowe koncerny działające poza obszarem kraju (handel międzynarodowy). Profesor Herbert Wirth posiada wiedzę z branży technologii materiałowych (magister inżynier, doktor, Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz aktualny profesor Politechniki Wrocławskiej) oraz branży dotyczącej zarządzania (studia podyplomowe z zarządzania projektami m.in. na George Washington University School Business and Public Management). Profesor Herbert Wirth posiada również umiejętności zarówno w branży technologii materiałowych, jak i handlu międzynarodowego oraz zarządzania globalnym przedsiębiorstwem (m.in. podczas pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KGHM). Ponadto posiada doświadczenie w zakresie badań i rozwoju - pełnił m.in. funkcje menedżerskie w Centrum Badawczo-Rozwojowym Miedzi Cuprum sp. z o.o., a także Dyrektora ds. Rozwoju i Zarządzania Projektami w KGHM).

Świadczenie przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem:

W Okresie Sprawozdawczym na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem z wyjątkiem świadczenia przez firmę audytorską usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, na co zgodę wyraził Komitet Audytu oraz dokonał oceny niezależności firmy audytorskiej w tym zakresie. Ocena dokonana przez firmę audytorską znajduje się w załączniku do raportu bieżącego ESPI nr 14/2022 z dnia 3 czerwca 2022 roku.

Wybór firmy audytorskiej:

W dniu 14 sierpnia 2023 roku Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań ustawowych i przeglądów śródrocznych (jednostkowych i skonsolidowanych) XTPL na okres 2 lat (tj. przeglądów śródrocznych za rok 2023 i 2024 oraz badań ustawowych za rok 2023 i 2024). Wybrana została oferta firmy 4Audyty sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Wybór został dokonany w procedurze przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską (zgodnej z procedurą i polityką wyboru firmy audytorskiej). Rekomendacja dotycząca przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską spełniała obowiązujące warunki.

Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej:

Komitet Audytu przyjął politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, która dostępna jest na stronie Emitenta pod adresem: <https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

Celem polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej jest określenie przejrzystych i niedyskryminujących reguł procesu prowadzącego do przedstawienia przez Komitet Audytu wolnej od wpływu osób trzecich rekomendacji dotyczącej firmy audytorskiej, a także wyboru przez Radę Nadzorczą niezależnej i kompetentnej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego, pod warunkiem że: nie narusza to przepisów art. 17 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie nr 537/2014”), który dotyczy maksymalnych okresów trwania zlecenia badania przez daną firmę audytorską, organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich, o których mowa w art. 91 ustawy o biegłych rewidentach; nie narusza to przepisów dotyczących świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem, w tym art. 5 Rozporządzenia nr 537/2014 oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach, które dotyczą usług zabronionych.

Rada Nadzorcza dokonując wyboru firmy audytorskiej działa w oparciu o wskazane poniżej kryteria oraz rekomendacje Komitetu Audytu. W przypadku wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe Emitenta, z zastrzeżeniem sytuacji, gdy następuje przedłużenie umowy o badanie, Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, która zawiera w szczególności:

- przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich,
- oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
- stwierdzenie, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości.

Rekomendacja Komitetu Audytu sporządzona jest w następstwie przeprowadzenia postępowania przetargowego, przy zastosowaniu procedury szczegółowo opisanej w przedmiotowej polityce.

Rada Nadzorcza dokonując wyboru firmy audytorskiej, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, może brać pod uwagę w szczególności następujące kryteria (szczegóły zostaną ustalone w dokumentacji przetargowej): dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek, w tym spółek publicznych; zdolność, w tym kadrowa i organizacyjna, zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę w zapytaniu ofertowym przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności; cenę zaproponowaną przez firmę audytorską; możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę w zapytaniu ofertowym; bezstronność i niezależność firmy audytorskiej względem Spółki i Grupy Kapitałowej, w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, w szczególności art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, posiadanie uprawnień do przeprowadzenia badania zgodnie z ustawy o biegłych rewidentach, spełnienie warunków do wyrażenia bezstronnej opinii zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, spełnienie warunków w zakresie

rotacji firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach oraz Rozporządzeniem nr 537/2014, przestrzeganie przez firmę audytorską standardów w zakresie badania sprawozdań finansowych, inne uzasadnione kryteria, w zależności od uznania Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza przy wyborze firmy audytorskiej zobowiązana jest kierować się: zasadą rotacji firmy audytorskiej, zgodnie z którą maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzonych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 10 lat, zasadą karencji firmy audytorskiej, zgodnie z którą po upływie maksymalnego okresu nieprzerwanego trwania zlecenia, dotychczasowa firma audytorska nie podejmuje badania ustawowego Spółki w okresie kolejnych 4 lat, zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta, zgodnie z którą kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzić badanie ustawowe Spółki po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego. Zasadą wyboru firmy audytorskiej jest wybór na okres minimum dwóch lat.

Polityka świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem:

Komitet Audytu przyjął Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, która dostępna jest na stronie Emitenta pod adresem:

<https://ir.xtpl.com/pl/materialy/korporacyjne/>

Opisana polityka uwzględnia przepisy Rozporządzenia nr 537/2014 oraz ustawy o biegłych rewidentach.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem przewiduje, że Komitet Audytu wydaje decyzję w przedmiocie udzielenia zgody na świadczenie usług niebędących badaniem po dokonaniu oceny, czy dana usługa jest dozwolona, czy dana usługa nie jest zabroniona oraz czy nie istnieją zagrożenia niezależności firmy audytorskiej. O swojej decyzji Komitet Audytu zawiadamia niezwłocznie Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki oraz po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Biegły rewident lub firma audytorska wykonująca badanie ustawowe Spółki oraz członkowie ich sieci, ani podmioty powiązane z biegłym rewidentem lub firmą audytorską, nie mogą wykonywać na rzecz Spółki, jej jednostki dominującej, ani jednostek przez nią kontrolowanych usług zabronionych niebędących czynnościami rewizji finansowej w następujących okresach: w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym ww. okres, w odniesieniu do usług opracowywania i wdrażania procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywania i wdrażania technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej.

Posiedzenia Komitetu Audytu:

W Okresie Sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń.

Podczas posiedzeń Komitet Audytu miało miejsce m.in.:

1. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu XTPL S.A. i Rady Nadzorczej XTPL S.A.;
2. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu XTPL S.A. za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.12.2022 r.;
3. Omówienie przez Zarząd XTPL S.A. planowanej rundy finansowej i emisji akcji serii V;
4. Omówienie przez Zarząd XTPL S.A. wyników za 1. kwartał 2023 roku;
5. Omówienie procedury wyboru firmy audytorskiej na kolejny okres.
6. Dyskusja dotycząca zarekomendowania Radzie Nadzorczej XTPL S.A. przedłużenia z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. umowy na przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych XTPL S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za lata 2023 i 2024 oraz przeglądów jednostkowych półrocznych sprawozdań finansowych XTPL S.A. oraz skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za okresy: od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024.

7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia rekomendacji dla Rady Nadzorczej XTPL S.A. w sprawie przedłużenia z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. umowy na przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych XTPL S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za lata 2023 i 2024 oraz przeglądów jednostkowych półrocznych sprawozdań finansowych XTPL S.A. oraz skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej XTPL S.A. za okresy: od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu XTPL S.A. i Rady Nadzorczej XTPL S.A.
9. Dyskusja dotycząca raportu za I półrocze 2023 oraz też z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego;
10. Przedstawienie przez Zarząd wybranych informacji dot. sprawozdania finansowego i z działalności za 3. kwartał 2023 roku.
11. Dyskusja dotycząca raportu za 3. kwartał 2023.

Niezależnie miały miejsca rozmowy w biegłym rewidentem dot. kwestii niezależności biegłego rewidenta, strategii badania sprawozdania finansowego oraz celów i zakresu tego badania. Z biegłym rewidentem omawiane były także kwestie poziomu istotności badania i sposobu jego ustalenia.

Szczegółowy opis działalności Komitetu Audytu w Okresie Sprawozdawczym zostanie przedstawiony w sprawozdaniu z działalności Komitetu Audytu, które będzie częścią sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej (zostanie udostępnione w materiałach dotyczących zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia).

Podpisy:

Filip Granek
Prezes Zarządu

Jacek Olszański
Członek Zarząd