SUPLEMENT NR 1

Z DNIA 25 LIPCA 2022 R.

DO DOKUMENTU OFERTOWEGO NEUTRINO GEOLOGY S.A.

sporządzony w związku z publiczną emisją do 178 572 akcji zwykłych imiennych serii E Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 12 lipca 2022 r.

Pojęcia pisane w niniejszym suplemencie wielką literą mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

Niniejszy suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/.

Suplement został sporządzony w związku z uzupełnieniem treści Dokumentu Ofertowego o nowe informacje oraz załączniki.

Jednocześnie na podstawie suplementu przyjmuje się nowy tekst jednolity Dokumentu Ofertowego, uwzględniający zmiany wskazane w niniejszym suplemencie oraz obejmujący korektę oczywistych omyłek pisarskich. Nowy tekst jednolity Dokumentu Ofertowego stanowi załącznik do niniejszego suplementu.

W treści Dokumentu Ofertowego wprowadza się następujące zmiany:

1) **Na stronie tytułowej.**

Było:

Niniejszy dokument ofertowy („**Dokument Ofertowy**") został sporządzony przez Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwóch) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572 („**Akcje Serii E**"; „**Akcje Nowej Emisji**"; „**Akcje Oferowane**").

Jest:

Niniejszy dokument ofertowy („**Dokument Ofertowy**") został sporządzony przez Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwóch) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572 („**Akcje Serii E**"; „**Akcje Nowej Emisji**"; „**Akcje Oferowane**").

2) **We „Wstępie" w pkt 3) „Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej".**

Było:

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

Jest:

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

3) **W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt 1. „Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych".**

Było:

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją **do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch)** nowych **akcji zwykłych na okaziciela serii E**, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

Jest:

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją **do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch)** nowych **akcji zwykłych imiennych serii E**, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł

(słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

4) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt 5.1. „Warunki Oferty".

Było:

Na podstawie Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy). Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie jest podzielona na transze.

Jest:

Na podstawie Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy). Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie jest podzielona na transze.

5) W rozdziale „Cele emisji Akcji Oferowanych".

Było:

W ramach pierwszej transzy Oferty Publicznej Emitent oferuje 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii E. W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości 2 500 008,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy osiem złotych).

Jest:

W ramach Oferty Publicznej Emitent oferuje 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe imienne serii E. W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości 2 500 008,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy osiem złotych).

6) W Załączniku nr 5 „Definicje i objaśnienia skrótów".

Było:

Akcje Oferowane, Akcje Serii E, Akcje Nowej Emisji	178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.
Dokument Ofertowy	Niniejszy Dokument Ofertowy sporządzony w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłe na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł

	(słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

Jest:

Akcje Oferowane, Akcje Serii E, Akcje Nowej Emisji	178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.
Dokument Ofertowy	Niniejszy Dokument Ofertowy sporządzony w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłe imienne serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

7) **W Załączniku nr 3 „Uchwały NWZA z dnia 27.05.2022 r." usuwa się dotychczasową zawartość oraz w jej miejsce zamieszcza się następującą treść:**

Repertorium A nr 4648 /2022 **WYPIS**

Kancelaria Notarialna
Arkadiusz Zarzycki
00-549 Warszawa, ul. Piękna 15/34
tel. 22 251 76 02

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego siódmego maja dwa tysiące dwudziestego drugiego roku (27-05-2022 r.), notariusz **Arkadiusz Zarzycki,** prowadzący Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Pięknej nr 15 lok. 34, spisał protokół z odbytego w tym samym dniu w Kancelarii Domański, Zakrzewski, Palinka sp.k. pod adresem 00-124 Warszawa Rondo ONZ 1, z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: **Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 00-721 Warszawa, ulica Podchorążych numer 16 lokal 14), REGON 369002384, NIP 7010790183, zwanej dalej „**Spółką**", wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000939839, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej, na podstawie art. 4a ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym według stanu na dzień 27 maja 2022 roku. ----------

PROTOKÓŁ

I. Zgromadzenie otworzył Pan Waldemar Maj – Prezes Zarządu Spółki, który oświadczył, że na dzień dzisiejszy w budynku nr 1 przy Rondzie ONZ - 21 piętro, w siedzibie spółki Domański Zakrzewski Palinka sp.k., o godz. 10:00, zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powyższej Spółki („**Zgromadzenie**"), z następującym porządkiem obrad:-------

1. Otwarcie Zgromadzenia, ----------
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządzenie i sprawdzenie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał, ----------
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej, ----------
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia, ----------
5. Podjęcie uchwały w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ----
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ----------
7. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki, -----
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. ----------

Wobec otwarcia Zgromadzenia przystąpiono do realizacji poszczególnych punktów porządku obrad. ----------

Do pkt 2 porządku obrad: ----------

Dariusz Jaszczyński w głosowaniu tajnym, w którym oddano łącznie ważnych głosów „za" 91.560 akcji z 105.070 akcji, stanowiących 87,14 % kapitału zakładowego Spółki, przy braku głosów „przeciw" i „wstrzymujących się" wybrany został Przewodniczącym Zgromadzenia, którą to funkcję przyjął. ----------

Przewodniczący oświadczył, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób

prawidłowy, tj. poprzez wysłanie na co najmniej dwa tygodnie przed, za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, ogłoszenia o zwołaniu przez Zarząd Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, zgodnie z art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 2 Statutu Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, po czym stwierdził, że: ----------

1) stosownie do tej listy na dzisiejszym Zgromadzeniu reprezentowany jest 87,14 % kapitału zakładowego Spółki, to jest 91.560 akcji, uprawniających do oddania tyluż samo głosów, ----------

2) zostały spełnione wymogi art. 406 Kodeksu spółek handlowych, ----------

3) nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, ----------

a w związku z tym Zgromadzenie to, jest zdolne do podjęcia uchwał w zaproponowanym porządku obrad. ----------

Wobec otwarcia Zgromadzenia Przewodniczący przeszedł do realizacji kolejnych punktów porządku obrad. ----------

<u>Do pkt 3 porządku obrad</u>: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Komisję Skrutacyjną w następującym składzie: ----------

1) Stefan Kawalec. ----------

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------

- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------

- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------

- „przeciw" – 0 głosów, ----------

- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

<u>Do pkt 4 porządku obrad</u>: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna

z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje porządku obrad o następującej treści:

1. Otwarcie Zgromadzenia, ----------
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządzenie i sprawdzenie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał, ----------
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej, ----------
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia, ----------
5. Podjęcie uchwały w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ---
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.----------
7. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki. ----
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. ----------

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------
- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------
- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------
- „przeciw" – 0 głosów, ----------
- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

<u>Do pkt 5 porządku obrad</u>: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na podział (split) akcji Spółki na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale. ----------

2. Dokonuje się zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10. ----------

3. Podział akcji Spółki nastąpi w ten sposób, iż każdą dotychczas wyemitowaną w Spółce 1 (jedną) akcję Spółki o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, wymienia się na 10 (dziesięć) odpowiednich akcji Spółki o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, tożsamych w prawach z akcjami przed podziałem. ----------

4. Na skutek podziału akcji Spółki zmienia się wartość nominalna akcji Spółki. Wartość nominalna akcji Spółki po podziale wynosić będzie 10 gr (dziesięć groszy) za każdą poszczególną akcję Spółki. ----------

5. Na skutek podziału akcji Spółki, zmienia się ogólna liczba akcji Spółki. Ogólna liczba akcji Spółki po podziale wynosić będzie 1.107.750 (jeden milion sto siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt). ----------

6. Zmiana wartości nominalnej akcji nie stanowi obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po podziale wynosić będzie 110.775,00 zł (sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych). ----------

7. Akcje Spółki po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem. ----------

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wpisania do rejestru podziału akcji Spółki dokonanego w oparciu o postanowienia niniejszej uchwały. ----------

§ 3

W związku z podziałem akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w **§ 7 ust. 1** Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie: ---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 110.755,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na: ----------

a) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A1050000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------

b) 700 (słownie: siedemset) akcji imiennych serii B o numerach od B0000001 do B0000700, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem niepieniężnym, ----------

c) 32.550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C0029400 oraz od C0037810 do C0040959, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------

d) 24.500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o numerach od D0000001 do D0024500, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym. ----------

- w §7 ust. 3 na końcu dodaje się stwierdzenie: „(zapis historyczny)". ----------

§ 4

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu

Spółki na podstawie niniejszej Uchwały nr 3, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. ----------

§ 5

Uchwała niniejsza jest skuteczna: ----------
1) w przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 i nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 24 stycznia 2022 roku, ----------
2) w dniu wpisania niniejszej uchwały do rejestru. ----------

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------
- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------
- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------
- „przeciw" – 0 głosów, ----------
- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

Do pkt 6 porządku obrad: ----------
Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 110.775,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych) do kwoty nie niższej niż 110.775,10 (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i dziesięć groszy) i nie wyższej niż 128.632,20 zł (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) jednak w kwocie nie wyżej niż 17.857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 17.857,20 zł (słownie:

siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy) oznaczonych numerami od E000001 do E178572. ----------

2. Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak akcje serii A, serii B oraz serii C oraz D, to jest akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2022 r. ----------

3. Akcje serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E. ----------

4. Wszystkie akcje serii E zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych **(„Ustawa o ofercie publicznej")**. ----------

5. Z akcjami serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. ----------

6. Akcje serii E nie będą miały dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. --

7. Cena Emisyjna akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki a nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną akcje serii E, ponad wartość nominalną akcji serii E, zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. ----------

8. Upoważnia się Zarząd do określenia ostatecznej sumy, jaką kapitał zakładowy Spółki ma być podwyższony, przy czym suma określona przez Zarząd nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna określona w ust. 1 powyżej. ----------

9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. ----------

§ 2

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii E. ----------

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. ----------

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E. ----------

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii E, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii E, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później. ----------

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E, w szczególności do: ----------

a) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na akcje serii E, ----------

b) określenia minimalnej kwoty przyjmowanych zapisów na akcje serii E, ----------

c) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii E, ----------

d) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje serii E, ----------
e) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, ----------
f) określenia zasad przydziału akcji serii E, ----------
g) dokonania przydziału akcji serii E albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały, ----------
h) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji akcji serii E, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej akcji serii E, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki, ----------
i) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały stosowanie do art. 310 § 2 w związku z art. 443^1 § 7 kodeksu spółek handlowych, ----------
j) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości wszelkich niezbędnych do przeprowadzenia emisji akcji serii E informacji i dokumentów w tym dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej akcji serii E, o którym mowa w Ustawie o ofercie publicznej.

§ 4

W związku z podziałem akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 7 ust. 1 Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie: ---
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 110.775,10 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 128.632,20 zł (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na: ----------
a) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A1050000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akacja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------
b) 700 (słownie: siedemdziesiąt) akcji imiennych serii B o numerach od B0000001 do B0000700, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem niepieniężnym, ----------
c) 32.550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C0029400 oraz od C0037810 do C0040959, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym,
d) 24.500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o numerach od D0000001 do D0024500, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------
e) Nie mniej niż 1 (słownie: jedną) i nie więcej niż 178.572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe imienne serii E, o numerach E0000001 do nie większego niż E0178572, każda z nich o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). -----

§ 5

Na podstawie art. 430 §5 Kodeksu spółek handlowcy, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu Spółki na podstawie niniejszej Uchwały nr 4, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. ----------

§ 6

Uchwała niniejsza jest skuteczna: ----------

1) w przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 i nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 24 stycznia 2022 roku, ----------
2) rejestracji zmiany wynikających z podjętej uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 27 maja 2022 roku, ----------
3) w dniu wpisania niniejszej uchwały do rejestru. ----------

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------
- *łącznie ważnych głosów* 91.560, ----------
- *„za" uchwałą* – 91.560 *głosów,* ----------
- *„przeciw" – 0 głosów,* ----------
- *„wstrzymujących się" – 0 głosów.* ----------

Do pkt 7 porządku obrad: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. ----------
2. Akcje serii E i prawa do akcji serii E będą miały formę zdematerializowaną. ----------
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii E i praw do akcji serii E. ----------
4. Wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, nastąpi nie później niż w terminie 3 lat od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii E. ----------
5. Przed wprowadzeniem akcji serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, Walne Zgromadzenie Spółki dokona stosowanych zmian w statucie Spółki dostosowując go do wymagań określonych przepisami powszechnie obowiązującego prawa. ----------

§ 2

9

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia i wywołuje skutki z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii E. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------

- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------

- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------

- „przeciw" – 0 głosów, ----------

- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

Do pkt 8 porządku obrad: ----------

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia.----

8) W rozdziale „Czynniki ryzyka" dotychczasowy pkt 3.21. staje się pkt 3.22. i dodaje się pkt 3.21.

3.21. Ryzyko zamiany akcji imiennych Serii E na akcje na okaziciela

Przed rozpoczęciem procesu wprowadzania Spółki na rynek NewConnect (planowany w ciągu 3 lat) Emitent planuje zamienić akcje imienne Serii E na akcje na okaziciela. Brak dokonania tej zamiany lub opóźnienie tego procesu może uniemożliwić wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego.

Emitent uważa to ryzyko za bardzo niskie i okres do planowanego wprowadzenia Spółki na rynek NewConnect powinien w pełni wystarczyć do przeprowadzenia opisanej zamiany akcji.

9) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt. 5.7. „Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia".

Było:

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii E uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie ilości Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art. 310 KSH w związku z art 431 §7 KSH, powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Analogiczny skutek nastąpi w przypadku, gdy Sąd rejestrowy prawomocnie oddali wniosek Emitenta o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego.

Jest:

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii E uzależniona jest także od uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Uchwała WZA, podjęta zgodnie z art. 310 KSH w związku z art 431 §7 KSH, powinna określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niepodjęcie powyższej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego spowodowałoby

niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Analogiczny skutek nastąpi w przypadku, gdy Sąd rejestrowy prawomocnie oddali wniosek Emitenta o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego.

10) W rozdziale „Czynniki ryzyka" w pkt 3.4. „Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii E Emitenta".

Było:

Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH o wysokości objętego – w wyniku przeprowadzenia Oferty – kapitału zakładowego Spółki. Oświadczenie to powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E zostanie złożony do sądu niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych i po skompletowaniu wszystkich niezbędnych dokumentów.

Jest:

Walne Zgromadzenie Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, podejmie uchwałę w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Uchwała WZA powinna określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niepodjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E zostanie złożony do sądu niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych i po skompletowaniu wszystkich niezbędnych dokumentów.

11) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt 5.9. „Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu".

Było:

Uchwałą nr 5 z dnia 27 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie postanowiło ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki: serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez GPW, w tym również praw do Akcji Serii E, jeśli na dzień składania odpowiedniego wniosku o wprowadzenie, podwyższenie kapitału w związku z emisją Akcji Serii E nie zostanie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji wszystkich lub niektórych akcji Spółki: serii E w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Jest:

Uchwałą nr 5 z dnia 27 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie postanowiło ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki: serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez GPW, w tym również ewentualnych praw do Akcji Serii E, jeśli na dzień składania odpowiedniego wniosku o wprowadzenie, podwyższenie kapitału w związku z emisją Akcji Serii E

nie zostanie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji wszystkich akcji Spółki: serii E w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie. Emitent planuje jednak, że wprowadzone do obrotu zostaną Akcje Serii E, a nie prawa do tych akcji. Zgodnie z Uchwałą nr 5 NWZ wprowadzenie Spółki na rynek NewConnect ma to nastąpić w terminie 3 lat od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału w związku z emisją Akcji Serii E.

12) W rozdziale „Dane o Emitencie" w pkt 10. „Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie" usuwa się dotychczasową zawartość oraz w jej miejsce zamieszcza się następującą treść:

Zgodnie z § 8 Statutu kapitał docelowy Spółki wynosi 300 000 zł. Emitent jednocześnie informuje, że w Statucie podano błędną kwotę 300 000 zł jako kwotę przewidywanego możliwego do podwyższenia w ramach kapitału. Niezwłocznie po zakończeniu emisji Akcji Serii E zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu poprawienia tego błędu. Kwota ta zostanie poprawiona zgodnie z art. 444 KSH do wysokości nie przekraczającej ¾ kapitału zakładowego Spółki na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Korekcie w Statucie będzie podlegał także zapis o okresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, który zgodnie z art. 444 KSH nie może być dłuższy niż trzy lata. Spółka podczas planowanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się niezwłocznie po zakończeniu emisji, przedstawi propozycję podjęcia uchwały w sprawie zmiany statutu i dokonania stosownej korekty.

13) W rozdziale „Czynniki ryzyka" w pkt 3.5. „Ryzyko kolejnych emisji akcji" dodaje się następującą treść:

Dodatkowo zgodnie z § 8 Statutu kapitał docelowy Spółki wynosi 300 000 zł. Emitent jednocześnie informuje, że w Statucie podano błędną kwotę 300 000 zł jako kwotę przewidywanego możliwego do podwyższenia w ramach kapitału. Niezwłocznie po zakończeniu emisji Akcji Serii E zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu poprawienia tego błędu. Kwota ta zostanie poprawiona zgodnie z art. 444 KSH do wysokości nie przekraczającej ¾ kapitału zakładowego Spółki na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Korekcie w Statucie będzie podlegał także zapis o okresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, który zgodnie z art. 444 KSH nie może być dłuższy niż trzy lata. Spółka podczas planowanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się niezwłocznie po zakończeniu emisji, przedstawi propozycję podjęcia uchwały w sprawie zmiany statutu i dokonania stosownej korekty.

14) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt 5.1. „Warunki Oferty" dodaje się następującą treść:

Opublikowanie przez Emitenta suplementu uzupełniającego dane zawarte w Dokumencie Ofertowym uprawnia inwestorów do uchylenia się od złożonych zapisów na Akcje Oferowane przed publikacją suplementu. Termin na uchylenie się od złożonego zapisu to 3 dni od dnia publikacji suplementu. Wniosek o uchylenie się od zapisu należy przekazać do Emitenta za pomocą pisemnego oświadczenia podpisanego przez inwestora.

15) W rozdziale „Dane dotyczące Akcji Oferowanych" w pkt 5.7. „Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia" dodaje się następującą treść:

Opublikowanie przez Emitenta informacji o zawieszeniu Oferty uprawnia inwestorów do uchylenia się od złożonych zapisów na Akcje Oferowane przed zawieszeniem. Termin na uchylenie się od złożonego zapisu to

3 dni od dnia publikacji informacji o zawieszeniu Oferty. Wniosek o uchylenie się od zapisu należy przekazać do Emitenta za pomocą pisemnego oświadczenia podpisanego przez inwestora.

16) W rozdziale „Cele emisji Akcji Oferowanych" dodaje się następującą treść:

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

17) W rozdziale „Czynniki ryzyka" w pkt 2.4. „Ryzyko dalszego finansowania działalności" dodaje się następującą treść:

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

18) W rozdziale „Czynniki ryzyka" w pkt 2.6. „Ryzyko niepozyskania całości środków z emisji akcji serii E" dodaje się następującą treść:

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

19) W rozdziale „Dane o Emitencie" w pkt 27. „Informacja nt. umów lock-up".

<u>Było:</u>

Dodatkowo, z dniem, w którym cena akcji Spółki dopuszczonych na rynek NewConnect wzrośnie o co najmniej 50% w stosunku do ceny emisyjnej Akcji Serii E, akcjonariusze Andrzej Drukier, Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Capital Strategy sp. z o.o. sp.k. nabywają uprawnienie, zgodnie z którym mogą zbyć kolejne 5% akcji posiadanych w dniu zawarcia umowy lock-up.

<u>Jest:</u>

Dodatkowo, z dniem, w którym cena akcji Spółki dopuszczonych na rynek NewConnect wzrośnie o co najmniej 50% w stosunku do ceny emisyjnej Akcji Serii E, akcjonariusze Andrzej Drukier, Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Capital Strategy sp. z o.o. sp.k. nabywają uprawnienie, zgodnie z którym mogą zbyć kolejne 5%

posiadanych przez nich akcji w dniu zawarcia umowy lock-up (dodatkowe 5%, które sumarycznie da 10% z łącznie posiadanych przez nich 883 400 akcji).

20) W rozdziale „Czynniki ryzyka" dodaje się pkt 1.11.

1.11. Ryzyko makroekonomiczne

Spółka narażona jest także na wpływ wydarzeń gospodarczych oraz politycznych w Polsce i na świecie. Jednymi z aktualnych zagrożeń są działania wojenne prowadzone na terenie Ukrainy, a także wysoka inflacja. Zdaniem Emitenta wskazane ryzyko nie ma wpływu na działalność Spółki i nie powinno odgrywać znaczącej roli i zagrażać dalszemu rozwojowi. Nie można jednak wykluczyć nieprzewidzianej eskalacji zagrożeń zewnętrznych, a więc niezależnych od Spółki, które mogą negatywnie wpłynąć na prowadzoną działalność i dalsze perspektywy Emitenta.

21) W rozdziale „Czynniki ryzyka" dodaje się pkt 2.7.

2.7. Ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności

Zgodnie ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Neutrino Geology S.A. za 2021 rok istnieje znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Emitenta. Pkt 5. wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego wskazuje, że występują okoliczności wskazujące na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę. Okoliczności wskazują, że występuje znacząca niepewność, która budzi poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

23) Przyjmuje się tekst jednolity Dokumentu Ofertowego w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszego suplementu.

ZARZĄD SPÓŁKI NEUTRINO GEOLOGY S.A.:

PODPIS ZAUFANY
WALDEMAR TADEUSZ
MAJ
25.07.2022 21:41:28 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

PODPIS ZAUFANY
ANDRZEJ KAMIL
DRUKIER
25.07.2022 20:43:53 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

PODPIS ZAUFANY
DARIUSZ ANDRZEJ
JASZCZYŃSKI
25.07.2022 20:47:22 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

Załącznik:

Tekst jednolity Dokumentu Ofertowego Neutrino Geology S.A.

Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie

DOKUMENT OFERTOWY

Niniejszy dokument ofertowy („**Dokument Ofertowy**") został sporządzony przez Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwóch) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572 („**Akcje Serii E**"; „**Akcje Nowej Emisji**"; „**Akcje Oferowane**").

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie") i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o Ofercie („**Oferta**"; „**Oferta Publiczna**") przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH"). Oferta przeprowadzana jest w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych docelowo do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**").

Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji Serii E wynosi **14 zł** (słownie: czternaście złotych).

Niniejszy Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**"). Niniejszy Dokument Ofertowy nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Ofertowy może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który będzie sporządzony przez Spółkę w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej oferty, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Dokument Ofertowy został sporządzony w Warszawie, w dniu 12 lipca 2022 r.

WSTĘP

1) Tytuł

DOKUMENT OFERTOWY

2) Dane emitenta.

Firma:	**Neutrino Geology S.A.**
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Podchorążych 16 / 14, 00-721 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@neutrinogeology.pl
Strona internetowa:	https://www.neutrinogeology.pl/ ; https://emisja.neutrinogeology.pl/
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
KRS	0000939839
REGON	369002384
NIP	7010790183

3) Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

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

W związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

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

Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji Serii E wynosi 14 zł (słownie: czternaście złotych).

6) Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w dokumencie ofertowym, jak również że jest on jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie

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

7) Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie dokumentu ofertowego

Akcje Serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie przeprowadzanej w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH").

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 EUR i mniej niż 1.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/

Stosownie do art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, dokument taki jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

1. podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;
2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Oświadczenie emitenta, o którym mowa w art. 37a ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ofercie, zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym (art. 37a ust. 3 Ustawy o Ofercie).

Jednocześnie w związku z faktem, iż zakładane wpływy z Oferty Publicznej razem z wpływami z takich ofert publicznych z ostatnich 12 miesięcy, nie przekraczają 1.000.000 EUR, zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego, do Oferty nie mają zastosowania przepisy dotyczące prospektu emisyjnego.

8) Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby firmy inwestycyjnej oraz subemitentów

Nie dotyczy. W związku z Ofertą Publiczną Emitent nie zawarł umowy z firmą inwestycyjną. Jednocześnie na dzień udostępnienia niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.

9) Data ważności dokumentu ofertowego oraz data, do której informacje aktualizujące dokument ofertowy zostały uwzględnione w jego treści

Dokument Ofertowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 12 lipca 2022 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego tj. na dzień 12 lipca 2022 r.

Termin ważności Dokumentu Ofertowego rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z:

- z upływem dnia przydziału Akcji Serii E lub

- z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii E przeprowadzanej na podstawie niniejszego dokumentu.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej ważność Dokumentu Ofertowego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, to jest na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/.

10) Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w dokumencie ofertowym, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści, lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu – do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu Ofertowego.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego lub suplementów do Dokumentu Ofertowego w zakresie organizacji, lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji Oferowanych Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy tj. na stronie internetowej Emitenta.

Suplementy do Dokumentu Ofertowego i komunikaty aktualizujące będą publikowane na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/.

ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO

1. Dokument Ofertowy został przygotowany przez Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie i zawiera podstawowe informacje na temat Spółki, udostępniane w związku Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych. Osoby będące w posiadaniu Dokumentu Ofertowego powinny zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami w tym zakresie i stosować się do nich.

2. Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady inwestycyjnej, prawnej, finansowej, podatkowej ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Zaleca się, aby przed dokonaniem inwestycji w Spółkę każdy przyszły inwestor uzyskał poradę swoich doradców inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych w kwestiach inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych. Należy przy tym mieć świadomość, że zarówno cena akcji, jak i ich rentowność mogą podlegać wahaniom.

3. Dokument Ofertowy ma charakter wyłącznie informacyjny i stanowi zbiór podstawowych informacji na temat Spółki aktualnych na moment ich publikacji. Spółka nie zobowiązuje się aktualizować lub uzupełniać żadnych informacji po upływie terminu aktualności, wskazanego w Dokumencie Ofertowym.

4. Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że inwestycja w Spółkę pociąga za sobą ryzyko finansowe i że w związku z tym przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji dotyczącej objęcia Akcji Serii E przyszli inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się ze wszystkimi informacjami przedstawionymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym, a w szczególności z treścią rozdziału „Czynniki ryzyka". Podejmując decyzję inwestycyjną, przyszli inwestorzy muszą polegać na swojej własnej analizie Spółki oraz na informacjach zawartych w Dokumencie Ofertowym, a w szczególności wziąć pod uwagę ryzyko związane z inwestycją w Spółkę.

5. Dane zamieszczone w Sprawozdaniu Finansowym, jak również inne dane finansowe oraz operacyjne, zostały podane w złotych lub w tysiącach złotych, jeżeli nie wskazano inaczej. Sprawozdanie Finansowe zamieszczone w Dokumencie Ofertowym zostało sporządzone zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. - Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Sporządzenie Sprawozdania Finansowego zgodnie z PSR wymagało od Zarządu przyjęcia pewnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. W przypadku przyjęcia odmiennych założeń faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe dotyczące Spółki przedstawione w Dokumencie Ofertowym pochodzą ze Sprawozdania Finansowego lub zostały obliczone na ich podstawie. Niektóre dane finansowe i operacyjne znajdujące się w Dokumencie Ofertowym zostały zaczerpnięte i opracowane lub obliczone na podstawie innych źródeł niż Sprawozdania Finansowe, w szczególności na podstawie dokumentów oraz załączników do nich opracowanych na potrzeby sprawozdawczości zarządczej w ramach Spółki do użytku wewnętrznego. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowi niezależnego biegłego rewidenta. W takim przypadku wskazano Spółkę jako źródło takich informacji. W niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w Dokumencie Ofertowym może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza.

6. Wybrane dane makroekonomiczne i statystyczne zawarte w Dokumencie Ofertowym obejmują dane szacunkowe pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji o różnym stopniu wiarygodności. Nie można zapewnić, że osoba trzecia stosująca odmienne metody zbierania danych, ich analizy oraz ich przetwarzania uzyskałaby takie same wyniki. Informacje na temat rynku jak również pewne informacje branżowe i prognozy, a także informacje na temat pozycji rynkowej Spółki w Dokumencie Ofertowym zostały opracowane i oszacowane na podstawie założeń, które Zarząd uznał za rozsądne, jak również na podstawie

danych z publicznie dostępnych źródeł. Źródło pochodzenia informacji zewnętrznych podawane jest każdorazowo w przypadku użycia takich informacji w Dokumencie Ofertowym. Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje rządowe, publikacje osób trzecich, branżowe lub ogólne, Spółka nie weryfikowała ich przez niezależne źródła. W przypadku informacji pochodzących od osób trzecich, które znajdują się w Dokumencie Ofertowym, informacje te zostały dokładnie przytoczone, jak również w zakresie, w jakim Spółka jest w stanie stwierdzić oraz ustalić na podstawie informacji pochodzących od osób trzecich, nie pominięto żadnych faktów, których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd. Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, że dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie przeprowadzała niezależnej weryfikacji takich informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne. Spółka nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących branży lub rynku, zaprezentowanych w Dokumencie Ofertowym.

7. Dokument Ofertowy zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają obecną ocenę Spółki lub, w zależności od kontekstu, Zarządu, odnośnie do czynników zewnętrznych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki dotyczących jej przyszłej działalności. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do Spółki oraz sektorów i branży, w których Spółka prowadzi działalność. Do stwierdzeń dotyczących przyszłości należą stwierdzenia zawierające słowa takie jak „cele", „oczekuje", „zamierza", „planuje", „sądzi", „przewiduje", „spodziewa się", „będzie", „ma w planach", „stawia sobie za cel", „może", „byłby", „mógłby", „będzie nadal" oraz inne podobne stwierdzenia odnoszące się do przyszłych zdarzeń lub okoliczności i ich zaprzeczenia. Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Dokumencie Ofertowym odnoszą się do kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością. W związku z tym stanowią lub mogą stanowić one ważne czynniki, które mogą spowodować, że faktyczne okoliczności będą się istotnie różniły od okoliczności przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Wszelkie ewentualne stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Dokumencie Ofertowym odzwierciedlają obecne przewidywania Spółki co do przyszłych zdarzeń i podlegają oddziaływaniu zarówno wymienionych, jak i innych ryzyk, niepewności i założeń dotyczących działalności Spółki, jego wyników, strategii rozwoju i płynności.

8. Spółka nie zobowiązuje się aktualizować lub uzupełniać żadnych stwierdzeń dotyczących przyszłości w wyniku pozyskania nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub z innego powodu.

9. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej potencjalni inwestorzy powinni w szczególności wziąć pod uwagę wyżej wskazane czynniki, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą różnić się od tych wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka ani żaden z jego podmiotów powiązanych, doradców lub przedstawicieli nie zamierzają sporządzać ani rozpowszechniać żadnych aneksów, zmian, aktualizacji lub ponownych przeglądów jakichkolwiek informacji, opinii lub stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w Dokumencie Ofertowym w celu odzwierciedlenia zmiany zdarzeń, warunków lub okoliczności i oświadcza, że nie jest w żadnym zakresie zobowiązana do podjęcia takich działań. Nie zostaje złożone żadne oświadczenie, zapewnienie ani zobowiązanie, wyraźne lub dorozumiane, co do trafności, kompletności i prawidłowości informacji lub opinii zawartych w Dokumencie Ofertowym.

10. Dokument Ofertowy nie może być przekazywany, powielany, kopiowany lub dystrybuowany, bezpośrednio lub pośrednio, w całości lub w części, w innych celach, niż w których został przygotowany.

SPIS TREŚCI

WSTĘP ... 2

ZASTRZEŻENIA DO DOKUMENTU OFERTOWEGO ... 5

SPIS TREŚCI ... 7

DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH ... 11

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych ... 11

2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ... 11

2.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych ... 11

2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści ... 11

3. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa ... 11

4. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda ... 12

5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych ... 13

5.1. Warunki Oferty ... 13

5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta ... 14

5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji ... 14

5.4. Zasady, miejsca i terminy składania Zapisów ... 15

5.5. Cena emisyjna Akcji Oferowanych ... 16

5.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych ... 16

5.7. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia ... 17

5.8. Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu ... 19

5.9. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu ... 19

CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH ... 21

DANE O EMITENCIE ... 23

1. Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej ... 23

2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony ... 23

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka ... 23

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia − przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał 23

5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał 23

6. Krótki opis historii Emitenta 24

7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia 24

8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 25

9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji 26

10. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 27

11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 27

12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym 27

13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 27

14. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: 27

14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 27

14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta 28

15. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności 28

15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej 28

15.2. Struktura przychodów 33

15.3. Strategia rozwoju 34

15.4. Zespół Emitenta 35

15.5. Produkty Emitenta ... 36

15.6. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent ... 49

16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym ... 51

17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu ... 52

18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym ... 52

19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta ... 52

20. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta ... 52

21. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych ... 52

22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Ofertowym ... 53

23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego ... 53

24. Prognozy wyników finansowych Emitenta ... 54

25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących ... 55

25.1. Zarząd ... 55

25.2. Rada Nadzorcza ... 60

26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ... 66

27. Informacja nt. umów lock-up ... 67

CZYNNIKI RYZYKA ... 68

1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa ... 68

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym ... 72

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane ... 75

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM ... 90

DANE FINANSOWE ... 91

1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. ... 91

2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego ... 101

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW 105

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców 105

2. Tekst jednolity Statutu Emitenta 110

3. Uchwały NWZA z dnia 27.05.2022 r. 130

4. Uchwała Zarządu z dnia 11.07.2022 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji 139

5. Definicje i objaśnienia skrótów 141

DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z publiczną emisją **do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch)** nowych **akcji zwykłych imiennych serii E**, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.

2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

2.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych jest Walne Zgromadzenia Emitenta.

2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 27 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmian Statutu Spółki. Treść Uchwały nr 4 z dnia 27 maja 2022 roku stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie ma zastosowania. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 27 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmian Statutu Spółki. Treść Uchwały nr 4 z dnia 27 maja 2022 roku stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Zgodnie z opinią Zarządu Spółki, przyczyny uzasadniające wyłączenie prawa poboru są następujące:

„Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii E ma na celu umożliwienie zaoferowania akcji w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 §2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, a co za tym idzie zaoferowanie akcji Spółki szerokiemu spektrum nowych akcjonariuszy.

Emisja akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru jest działaniem poprzedzającym starania Spółki o dopuszczenie akcji serii E do alternatywnego systemu obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, zaś akcje serii E stanowić będą mniej niż 14 % wszystkich akcji Spółki.

Poszerzenie spektrum potencjalnych inwestorów zdaniem Zarządu pozwoli na szybkie pozyskanie kapitału przez Spółkę.

Wskazane czynniki sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E jest ekonomicznie uzasadnione i będzie leżeć w interesie Spółki, co w konsekwencji budować będzie jej wartość zarówno dla dotychczasowych jak i dla nowych akcjonariuszy."

4. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Stosownie do art. 347 § 1 KSH Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji (art. 347 § 2 KSH).

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega zasadniczo różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. Zgodnie z art. 348 § 1 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). W spółce publicznej zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Statut Spółki nie zawiera także postanowień wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiejkolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy.

Na datę Dokumentu Ofertowego wysokość kapitału zapasowego Spółki spełnia określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wszystkie akcje Spółki, włącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. W przypadku Akcji Oferowanych będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2022 tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r., a ewentualna dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych. Walne Zgromadzenie Emitenta określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) i termin wypłaty dywidendy.

W przypadku wypracowania na koniec roku obrotowego zysku netto Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, przy czym nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

5. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych

5.1. Warunki Oferty

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, Oferta Publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 EUR i mniej niż 1.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000 EUR, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Stosownie do art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, dokument taki jest sporządzany w języku polskim i zawiera co najmniej:

1. podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty;
2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych;
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka;
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Oświadczenie emitenta, o którym mowa w art. 37a ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ofercie, zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym (art. 37a ust. 3 Ustawy o Ofercie).

Niniejszy Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/.

Na podstawie Dokumentu Ofertowego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy). Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie jest podzielona na transze.

Emitent nie zapewnia inwestorom możliwości odkupu Akcji Oferowanych. Emitent nie zawarł umowy zapewniającej inwestorom odkup Akcji Oferowanych w jakimkolwiek przypadku, w tym w przypadku odmowy wprowadzenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu Akcji Oferowanych do Alternatywnego Systemu Obrotu albo niewprowadzenia ich do tego obrotu z innych przyczyn.

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Dokumentu Ofertowego, lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu Ofertowego, będą udostępniane niezwłocznie od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego Dokumentu Ofertowego lub suplementów w zakresie organizacji, lub przeprowadzenia Oferty Publicznej niemające charakteru suplementu Emitent może udostępnić w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, z uwagi na brak takiego obowiązku.

Oferta Publiczna odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

Opublikowanie przez Emitenta suplementu uzupełniającego dane zawarte w Dokumencie Ofertowym uprawnia inwestorów do uchylenia się od złożonych zapisów na Akcje Oferowane przed publikacją suplementu. Termin na uchylenie się od złożonego zapisu to 3 dni od dnia publikacji suplementu. Wniosek o uchylenie się od zapisu należy przekazać do Emitenta za pomocą pisemnego oświadczenia podpisanego przez inwestora.

5.2. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta

Podmiotami uprawnionymi do obejmowania Akcji Oferowanych są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 - 3 Prawa Dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Inwestor, będący nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający objąć Akcje Oferowane, powinien zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w państwie jego rezydencji, które mogą mieć do niego zastosowanie w tym zakresie.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta objęcia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiejkolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Dokument Ofertowy nie podlega ani nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej, a w szczególności nie może być pośrednio lub bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person", zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (z późn. zm.) – „US Securities Act 1933", ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jak „US Person" nie są uprawnione do objęcia lub nabycia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy oraz Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie.

5.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Harmonogram Oferty przedstawia poniższa tabela.

Terminy	Zdarzenie
12.07.2022 r.	Publikacja Dokumentu Ofertowego
12.07.2022 r.	Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane
25.08.2022 r.	Zakończenie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane

Źródło: Emitent

Spółka zastrzega sobie możliwość zmiany terminów podanych w powyższym harmonogramie, w szczególności poszczególne terminy mogą zostać wydłużone lub skrócone jeżeli Emitent uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki.

W przypadku przedłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty Publicznej przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania Zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 §1 KSH nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty Publicznej lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu.

Spółka zastrzega sobie prawo skrócenia okresu składania Zapisów w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich Akcji Oferowanych przed upłynięciem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Informacja o zmianie terminów Oferty Publicznej zostanie przekazana w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/.

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej dokonane przez inwestorów wpłaty na Akcje Oferowane będą zwracane na wskazany przez danego inwestora rachunek bankowy, w terminie 7 (siedmiu) dni licząc od dnia opublikowania przez Spółkę informacji o niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

5.4. Zasady, miejsca i terminy składania Zapisów

Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu

Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisem wynosi 20 (słownie: dwadzieścia) sztuk Akcji Oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Serii E określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż liczba Akcji Serii E zaoferowanych do objęcia. Zapis (lub łączne Zapisy jednego inwestora) opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż liczba Akcji Oferowanych przeznaczonych do objęcia powoduje nieważność złożonych zapisów w części przekraczającej liczbę Akcji Oferowanych.

Zasady składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane

Zapisy na Akcje Oferowane składane i przyjmowane będą w terminach trwania zapisów, wyłącznie w postaci elektronicznej poprzez wypełnienie Formularza Zapisu zamieszczonego na stronie Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/ z wykorzystaniem podpisu kwalifikowanego, EPUAP lub podpisu odręcznego.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

1. zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy i ją zaakceptował;
2. zapoznał się z treścią Statutu Emitenta i ją zaakceptował;
3. zapoznał się z treścią Oferty Publicznej Akcji Oferowanych i ją zaakceptował;
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
5. wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa, oraz innymi odpowiednimi regulacjami.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi składający Zapis.

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

Zapis nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem jest nieważny. Złożony Zapis wiąże składającego Zapis inwestora do momentu przydziału Akcji Oferowanych bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty. W momencie składania Zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów.

Złożenie zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym. W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na objęcie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa Zapis oraz ceny emisyjnej dla jednej Akcji Oferowanej.

Wpłata na Akcje Oferowane dokonuje się na **za pośrednictwem udostępnionej na stronie Emitenta bramki płatniczej Krajowego Integratora Płatności S.A. („TPay") na rachunek płatniczy prowadzony dla Emitenta przez TPay S.A.**

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane wpłynęła na rachunek Emitenta wskazany powyżej.

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

Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych

W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do składania Zapisu oraz dokonania dyspozycji deponowania.

5.5. Cena emisyjna Akcji Oferowanych

Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji Serii E wynosi 14 zł (słownie: czternaście złotych).

Cena emisyjna jest równa dla wszystkich inwestorów.

5.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przy przydziale akcji Emitent będzie brał pod uwagę liczbę akcji subskrybowanych przez poszczególnych Inwestorów i wartość wpłat.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby oferowanych akcji, wszystkie zapisy na Akcje Serii E zostaną zrealizowane w całości.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie niższa od minimalnej liczby oferowanych akcji (tj. 1 Akcja Nowej Emisji), Oferta nie dojdzie do skutku.

W przypadku liczby wyższej od maksymalnej liczby oferowanych Akcji Serii E objętych zapisami, o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji w sposób uznaniowy.

W przypadku złożenia zapisów na kwotę równą lub wyższą od maksymalnej liczby oferowanych akcji Emitent może zamknąć emisję przed terminem.

Inwestorowi zostaną przydzielone Akcje Serii E w liczbie wynikającej ze złożonego i prawidłowo opłaconego Zapisu. Informacja o dokonaniu przydziału Akcji Serii E zostanie podana do publicznej wiadomości.

W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

5.7. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Niedojście Oferty do skutku

Oferta Akcji Serii E nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym nie zostanie objęte zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 akcja,
- Zarząd Emitenta podejmie decyzję o odstąpieniu od Oferty Publicznej,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii E lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E.

Podwyższenie kapitału dokonane uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie dnia 27 maja 2022 roku objętą protokołem notarialnym sporządzonym przez Arkadiusza Zarzyckiego prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Pięknej nr 15/34, za Repetytorium A nr 4648/2022 (**Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego), uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 1 (słownie: jednej) akcji serii E.

W razie niedojścia Oferty Publicznej do skutku stosowne informacje zostaną niezwłocznie przekazane przez Spółkę inwestorom, którzy złożyli Zapis i należycie opłacili Akcje Oferowane, a wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone inwestorom na wskazane przez nich rachunki bankowe w terminie 7 (siedmiu) dni, licząc od dnia przekazania inwestorowi przez Spółkę informacji o niedojściu Oferty Publicznej do skutku. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii E uzależniona jest także od uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Uchwała WZA, podjęta zgodnie z art. 310 KSH w związku z art 431 §7 KSH, powinna określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niepodjęcie powyższej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Analogiczny skutek nastąpi w przypadku, gdy Sąd rejestrowy prawomocnie oddali wniosek Emitenta o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego.

Odstąpienie od Oferty

Na dzień sporządzania Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta nie przewiduje odstąpienia od Oferty. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do odstąpienia od Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Dokumentu Ofertowego).

Odstąpienie od Oferty może nastąpić w dowolnym czasie, zarówno przed rozpoczęciem, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Zapisów, jednak nie później niż w dniu przydziału Akcji Oferowanych.

Do czasu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może odstąpić od Oferty bez podawania przyczyny. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane do dnia przydziału Akcji Oferowanych Emitent może odstąpić od Oferty jedynie z ważnych powodu. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody, lub istotnym zakłóceniem jej działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na rynku regulowanym, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów wszystkie złożone Zapisy zostaną unieważnione, a wszelkie kwoty wpłacone na Zapisy zostaną zwrócone bez odsetek czy odszkodowania w terminie 7 (siedmiu) dni od daty zawiadomienia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty. Wpłaty dokonane na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu, a dokonujący wpłaty, w przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty, nie jest uprawniony do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty zostanie podana do wiadomości publicznej w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/. W takim przypadku ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego wygasa z dniem ogłoszenia przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej.

Zawieszenie Oferty

Na dzień sporządzania Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Dokumentu Ofertowego).

Decyzja o zawieszeniu Oferty bez podawania powodu może być podjęta kiedykolwiek przed rozpoczęciem okresu Zapisów.

Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych.

Decyzję o zawieszeniu Oferty podejmie Zarząd Emitenta, jeśli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Emitenta.

Oferta Publiczna może zostać zawieszona bez równoczesnego podania nowych dat jej przeprowadzenia. Decyzja o wznowieniu Oferty zostanie jednak podjęta w czasie pozwalającym na zakończenie Oferty zgodnie z prawem.

Jeżeli Oferta zostanie zawieszona po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, informacja o tym zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta: https://emisja.neutrinogeology.pl/. W takim przypadku wszystkie dokonane już Zapisy pozostaną ważne i wiążące.

Opublikowanie przez Emitenta informacji o zawieszeniu Oferty uprawnia inwestorów do uchylenia się od złożonych zapisów na Akcje Oferowane przed zawieszeniem. Termin na uchylenie się od złożonego zapisu to 3 dni od dnia publikacji informacji o zawieszeniu Oferty. Wniosek o uchylenie się od zapisu należy przekazać do Emitenta za pomocą pisemnego oświadczenia podpisanego przez inwestora.

5.8. Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informację o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy (czyli na stronie internetowej Emitenta) niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta.

5.9. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

Po dokonaniu przydziału Akcji Serii E Emitent złoży wniosek do sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Emitent dołoży wszelkich starań, aby po rejestracji Akcji Serii E

w KRS złożyć wniosek o rejestrację Akcji Serii E w KDPW oraz wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO na rynku NewConnect.

Uchwałą nr 5 z dnia 27 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie postanowiło ubiegać się o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki: serii E do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez GPW, w tym również ewentualnych praw do Akcji Serii E, jeśli na dzień składania odpowiedniego wniosku o wprowadzenie, podwyższenie kapitału w związku z emisją Akcji Serii E nie zostanie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wyraziło zgodę na dokonanie dematerializacji wszystkich akcji Spółki: serii E w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie. Emitent planuje jednak, że wprowadzone do obrotu zostaną Akcje Serii E, a nie prawa do tych akcji. Zgodnie z Uchwałą nr 5 NWZ wprowadzenie Spółki na rynek NewConnect ma to nastąpić w terminie 3 lat od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału w związku z emisją Akcji Serii E.

Treść Uchwały 5 z dnia 27 maja 2022 roku jest objęta protokołem notarialnym sporządzonym przez Arkadiusza Zarzyckiego prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Pięknej nr 15/34, za Repetytorium A nr 4648/2022 i stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

CELE EMISJI AKCJI OFEROWANYCH

W ramach Oferty Publicznej Emitent oferuje 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe imienne serii E. W przypadku objęcia przez inwestorów w Ofercie Publicznej wszystkich Akcji Oferowanych Emitent spodziewa się pozyskać środki pieniężne w wysokości 2 500 008,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy osiem złotych). Pozyskane środki Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele:

Cele emisyjne	Kwota (w PLN)	Termin realizacji
Finansowanie prac Etapu II projektu współfinansowanego przez NCBiR	ok. 1 500 000	do końca 2022 r.
Koszty ogólne Emitenta	ok. 500 000	do końca 2022 r.
Finansowanie części prac Etapu III projektu współfinansowanego przez NCBiR	ok. 500 000	do połowy 2023 r.
Razem	**2 500 008**	**-**

Źródło: Emitent

Podstawowym celem emisji Akcji Oferowanych jest zebranie kapitału na sfinansowanie realizowanego projektu B+R oraz kosztów ogólnych Emitenta.

W przypadku uplasowania wszystkich Akcji Oferowanych Emitent planuje uzyskać wpływy w wysokości ok. 2,5 mln zł brutto. Środki z emisji Akcji Serii E zostaną przeznaczone na sfinansowanie wkładu własnego i kosztów ogólnych Emitenta w ramach Etapu II projektu badawczo-rozwojowego zakładającego realizację 5 zadań badawczych w terminie do końca 2022 r.:

(i) optymalizację składu roztworu [H_2O; H_2O_2; katalizator] w detektorze neutrin,
(ii) opracowanie powłoki ochronnej dla testów prototypu detektora na neutronach i neutrinach,
(iii) testy prototypu detektora przy użyciu neutronów,
(iv) testy prototypu detektora przy użyciu neutrin z reaktora jądrowego,
(v) opracowanie systemu ekspercko-informatycznego do generowania map rozkładu.

Zadanie (i) realizowane będzie we współpracy z Uniwersytetem im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, zadania (ii) – (iv) realizowane są we współpracy z Narodowym Centrum Badań Jądrowych w Świerku, zaś zadanie (v) we współpracy z Akademią Górniczo-Hutniczą w Krakowie.

Ponadto pozyskana kwota w wysokości ok. 0,5 mln zł zostanie przeznaczona na współfinansowanie realizacji Etapu III projektu zakładającego opracowanie prototypu modułowego systemu detektorów oraz jego testy w warunkach terenowych.

Emitent zamierza przeprowadzić dwie emisje akcji, pierwszą w drodze emisji Akcji Serii E na kwotę ok. 2,5 mln zł i drugą na kwotę ok. 2,1 mln zł w połowie 2023 roku. Kwotą zaspokajającą bieżące potrzeby Spółki i pozwalającą na kontynuację prac w ramach Etapu II projektu współfinansowanego przez NCBiR jest 1 mln zł. Pozyskanie dodatkowego 1,5 mln zł z emisji Akcji Serii E pozwoli zrealizować część prac w ramach Etapu III projektu i zabezpieczyć finansowanie Spółki aż do kolejnej emisji akcji planowanej na połowę 2023 roku. W scenariuszu braku pozyskania zakładanej pełnej kwoty ok. 2,5 mln zł z emisji Akcji Serii E przeprowadzona zostanie dodatkowa emisja akcji w IV kw. 2022 r. / I kw. 2023 r. w celu uzupełnienia brakującej kwoty.

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

DANE O EMITENCIE

1. Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma:	**Neutrino Geology Spółka Akcyjna**
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Podchorążych 16 / 14, 00-721 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@neutrinogeology.pl
Strona internetowa:	https://www.neutrinogeology.pl/ ; https://emisja.neutrinogeology.pl/
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
KRS	0000939839
Regon	369002384
NIP	7010790183

2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z §4 Statutu, czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego. Emitent działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wydawanych na jego podstawie Regulaminów.

Spółka powstała z przekształcenia Neutrino Geology sp. z o.o. w Neutrino Geology S.A. na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Neutrino Geology sp. z o.o. z dnia 25 listopada 2021 r. (akt notarialny Rep. A nr 10271/2021).

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Spółka jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia − przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie spółki Neutrino Geology S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2021 r. Spółka została zarejestrowana pod numerem 0000939839.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

6. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
XII 2017 r.	Utworzenie spółki Neutrino Geology sp. z o.o.
XII 2018 r.	Złożenie wniosku do NCBiR o finansowanie Projektu pt: „Neutrino Geology - nowa metoda eksploracji złóż mineralnych z użyciem mobilnych detektorów geoneutrin”.
VI 2019 r.	Podpisanie umowy z NCBiR.
XII 2019 r.	Wniesienie 6 zgłoszeń patentowych aportem do spółki
XII 2019 r.	Uruchomienie Projektu w ramach umowy z NCBiR.
XII 2019 r.	Pozyskanie pierwszych 2 inwestorów finansowych.
II 2020 r.	Pozyskanie kolejnych 3 inwestorów finansowych.
IX 2020 r.	Pozyskanie kolejnych 2 inwestorów finansowych.
IV 2021 r.	Zakończenie realizacji Etapu I Projektu. Zbudowanie i przetestowanie układu pomiarowego prototypu detektora o masie 8 kg i 64 kg. Wykonanie charakteryzacji dostępnych katalaz. Zbadanie korelacji między zawartością U/Th i ropy/gazu w łupkach w Polsce.
XII 2021 r.	Przekształcenie Neutrino Geology w spółkę akcyjną.

Źródło: Emitent.

7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy, (iii) fundusz rezerwowy.

Na datę Dokumentu Ofertowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 110 775,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na 1 107 750 (słownie: jeden milion sto siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja. Podsumowanie w zakresie dotychczas zarejestrowanych Akcji Spółki zawiera poniższa tabela:

Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Data uchwały emisyjnej	Data rejestracji w KRS
A	1 050 000	1 050 000	imienne	0,10 zł	~0,92 zł*	31.12.2021 r.	31.12.2021 r.
B	700	700	imienne	0,10 zł	~158,90 zł*	31.12.2021 r.	31.12.2021 r.
C	32 550	32 550	na okaziciela	0,10 zł	~10,71 zł**	24.01.2022 r.	23.06.2022 r.
D	24 500	24 500	na okaziciela	0,10 zł	~2,27 zł***	24.01.2022 r.	23.06.2022 r.

**akcje powstałe z przekształcenia Neutrino Geology sp. z o.o. w Neutrino Geology S.A.*

***wskazana jednostkowa cena emisyjna stanowi zaokrąglenie ilorazu wartości objętych akcji oraz liczby wyemitowanych akcji w ramach tej serii. Akcje Serii C zostały objęte za łączną wartość 348 750,00 zł. Emisja akcji serii C związana była z wykonaniem przez Spółkę zobowiązania umownego z tytułu tzw. opcji pierwszej przysługującej inwestorom finansowym, którzy zgodnie z zawartymi umowami inwestycyjnymi nabyli prawo do objęcia takiej samej ilości akcji, jaką objęli przy wejściu do Spółki po cenie tożsamej z ceną emisyjną wejścia, która wynosiła 10,17 zł za 1 akcje.*

****wskazana jednostkowa cena emisyjna stanowi zaokrąglenie ilorazu wartości objętych akcji oraz liczby wyemitowanych akcji w ramach tej serii. Akcje Serii D zostały objęte za łączną wartość 55 500,00 zł. Emisja akcji serii D związana była z wykonaniem przez Spółkę zobowiązania umownego z tytułu opcji typu call w stosunku do inwestorów finansowych, którzy w styczniu 2021 r. nabyli prawo opcji w aukcji dotyczącej nabycia nieobjętych przez pracowników udziałów oferowanych w ramach emisji motywacyjnej dla pracowników, w ramach której*

udziały były oferowane po cenach preferencyjnych. Realizacja nabytego prawa opcji mogła być zrealizowana przez inwestorów finansowych wyłącznie w przypadku skorzystania z tzw. opcji pierwszej, której dotyczyła emisja akcji serii C.

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto, do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe − po pokryciu kosztów emisji akcji.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 26 Statutu w Spółce tworzy się następujące kapitały: kapitał zakładowy i kapitał zapasowy. Walne Zgromadzenie może tworzyć kapitały rezerwowe, fundusze celowe lub inne fundusze. Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie z wymogami kodeksu spółek handlowych. Kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie strat bilansowych, podwyższenie kapitału zakładowego lub zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia na inny prawem dopuszczalny cel, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 31.12.2021 r.

(dane w zł)	31.12.2021
Kapitał własny	**613 658,49 zł**
Kapitał (fundusz) podstawowy	105 070,00 zł
Kapitał zapasowy	965 910,00 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-273 711,23 zł
Zysk (strata) netto	-183 610,28 zł

8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki w ramach emisji Akcji Serii A, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D został pokryty w całości w zamian za wkład pieniężny w formie przelewów bankowych.

W przypadku Akcji Serii B kapitał zakładowy został pokryty w całości w zamian za wkład niepieniężny w postaci:

i. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Physical Principles and Implementations" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki;

ii. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Read out of new class of neutral particles detectors based on heat and mass – transfer" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki;

iii. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology using nanoexplosive detectors: read – out modes" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją

i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki;

iv. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino signature for selected geological structures" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki;

v. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Advanced Applications" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki;

vi. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Some direct applications" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki.

Wartość wkładu niepieniężnego wniesionego do Spółki w zamian za akcje Serii B została ustalona metodą odtworzeniową w wysokości 111 230 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy dwieście trzydzieści złotych).

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

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

Część akcjonariuszy posiada zawarte z Emitentem umowy inwestycyjne, w ramach których przysługuje im prawo tzw. opcji drugiej uprawniającej do objęcia dodatkowych akcji po spełnieniu określonych kamieni milowych. Akcjonariuszami posiadającymi te uprawnienia są: K. Zakrzewski, B. Dobrzyński, Jayar S.à r.l., Xarus Holdings Limited, J. Simmons, B-Act p. Z o.o. oraz B. Rayska. Zgodnie z obecnym harmonogramem projektu, Spółka może przeprowadzić kolejną emisję akcji po zakończonym etapie II projektu (tj. w 2023 r.), w celu umożliwienia realizacji ww. prawa do objęcia akcji. Maksymalna liczba akcji, które mogą być wyemitowane i objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy w ramach realizacji przysługujących opcji wynosi 71 400 sztuk.

Ponadto Spółka rozważa przeprowadzenie w II półroczu 2022 r. emisji akcji serii F skierowanej wyłącznie do członków zarządu – jako premii motywacyjnej. Liczba nowo wyemitowanych akcji serii F nie będzie większa

od ilorazu wartości umorzonych przez zarząd honorariów i ceny emisyjnej akcji serii E. Wartość zwolnienia Emitenta z długu przez członków zarządu wynosi 945 tys. złotych. Przy cenie emisyjnej akcji serii E równej 14 zł za akcję – wielkość emisji akcji serii F będzie nie większa niż 67 500 sztuk akcji. Przy założeniu objęcia przez inwestorów pełnej emisji akcji serii E, akcje emisji serii F będą stanowić nie więcej niż 5,25% kapitału zakładowego Spółki.

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

Zgodnie z § 8 Statutu kapitał docelowy Spółki wynosi 300 000 zł. Emitent jednocześnie informuje, że w Statucie podano błędną kwotę 300 000 zł jako kwotę przewidywanego możliwego do podwyższenia w ramach kapitału. Niezwłocznie po zakończeniu emisji Akcji Serii E zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu poprawienia tego błędu. Kwota ta zostanie poprawiona zgodnie z art. 444 KSH do wysokości nie przekraczającej ¾ kapitału zakładowego Spółki na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Korekcie w Statucie będzie podlegał także zapis o okresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, który zgodnie z art. 444 KSH nie może być dłuższy niż trzy lata. Spółka podczas planowanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się niezwłocznie po zakończeniu emisji, przedstawi propozycję podjęcia uchwały w sprawie zmiany statutu i dokonania stosownej korekty.

11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta, lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Nie dotyczy. Akcje Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych.

12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie identyfikuje jakichkolwiek powiązań kapitałowych lub organizacyjnych, które miałyby istotny wpływ na jego działalność, jak również wedle najlepszej wiedzy Emitenta nie istnieją inne podmioty istotne dla działalności prowadzonej przez Emitenta, które byłyby powiązane kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta, lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta. Zarówno w przeszłości jak i na datę Dokumentu Ofertowego Emitent nie posiadał spółek zależnych.

14. Informacja o powiązaniach osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Andrzej Drukier – Członek Zarządu Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 654 500 akcji Emitenta stanowiących 59,08% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

- Waldemar Maj – Prezes Zarządu Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 93 100 akcji Emitenta stanowiących 8,40% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Dariusz Jaszczyński – Członek Zarządu Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 51 100 akcji Emitenta stanowiących 4,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Stefan Kawalec – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie udziałowcem i Prezesem Capital Strategy sp. z o.o. sp. k., która jest akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 84 700 akcji Emitenta stanowiących 7,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.
- Maciej Górski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 11 200 akcji Emitenta stanowiących 1,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

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

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Stefan Kawalec – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Neutrino Geology S.A. jest jednocześnie udziałowcem i Prezesem Capital Strategy sp. z o.o. sp. k., która jest akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Ofertowego posiada łącznie 84 700 akcji Emitenta stanowiących 7,65% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZA Emitenta.

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

15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej

Neutrino Geology S.A. prowadzi w chwili obecnej badania naukowe nad opracowaniem detektora neutrin emitowanych przez pierwiastki promieniotwórcze w skorupie ziemskiej oraz nad opracowaniem systemu ekspercko-informatycznego, który ma umożliwić tworzenie trójwymiarowych obrazów rozkładu pierwiastków promieniotwórczych w badanym złożu surowców. W związku z tym, że rozkład pierwiastków promieniotwórczych w skorupie ziemskiej jest skorelowany z rozkładem złóż surowców takich jak uran, miedź, złoto, metale ziem rzadkich lub ropa i gaz łupkowy będzie można trafniej niż przy pomocy dotychczasowych metod określać rozkład złóż surowców, jednocześnie zmniejszając liczbę tzw. suchych odwiertów, których przeprowadzanie jest bardzo kosztowne i szkodliwe środowiskowo. W 2024 roku prowadzone badania mają zostać skomercjalizowane, co ma doprowadzić do osiągania przez Spółkę zysków z działalności gospodarczej.

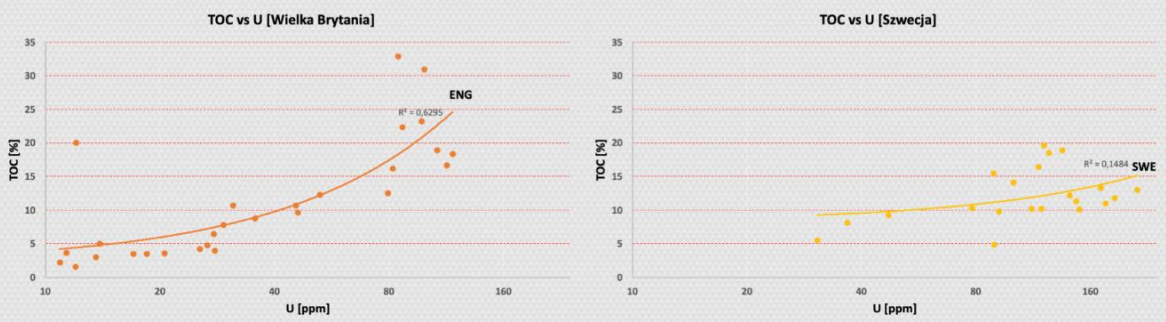
Opracowywaniem detektora neutrin oraz systemu pozwalającego na tworzenie trójwymiarowych obrazów zajmuje się zespół specjalistów z dziedzin fizyki jądrowej, elektroniki, geologii, biologii, chemii i informatyki. Emitent posiada trzy grupy badawcze. Grupa zlokalizowana w Warszawie zajmuje się prowadzeniem eksperymentów w Narodowym Centrum Badań Jądrowych w Świerku. Grupa badawcza zlokalizowana w Krakowie zajmuje się przygotowywaniem systemów detekcji oraz – przy współpracy z zespołem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie – weryfikacją korelacji rozkładu pierwiastków promieniotwórczych z rozkładem gazu łupkowego w złożach w Polsce i opracowaniem systemu ekspercko-informatycznego. Z kolei grupa badawcza zlokalizowana w Poznaniu wraz z zespołem Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza prowadzi prace w zakresie biologii i chemii.

Technologia Neutrino Geology opiera się na założeniu, że każda formacja geologiczna ma specyficzną charakterystykę strumienia geoneutrin (na podstawie wniosków patentowych dr. Andrzeja Drukiera, założyciela oraz Członka Zarządu Emitenta):

- ok. 80% surowców (wg wartości) wydobywane jest z ok. 15-20 formacji geologicznych, takich jak „czarne łupki" lub złoża polimetaliczne o dużej koncentracji tlenków żelaza, miedzi i złota,
- każda formacja geologiczna ma specyficzną charakterystykę strumienia geoneutrin, który można opisać przy pomocy kombinacji 6 mierzalnych parametrów – koncentracja uranu, toru i potasu oraz ich wzajemne proporcje (NU, Th, K, U/Th, U/K, Th/K),
- Neutrino Geology poprzez pomiar tych parametrów powinno umożliwić nie tylko identyfikację formacji geologicznej, ale również określenie koncentracji poszukiwanego surowca oraz głębokości położenia złoża.

Występowanie korelacji pomiędzy zawartością poszukiwanych surowców a zawartością uranu ma fundamentalne znaczenie dla komercyjnego wykorzystania Neutrino Geology. Poniżej przedstawiono wyniki korelacji zebrane i opracowane przy współpracy z AGH w Krakowie oraz wykorzystane we wnioskach patentowych dr. Andrzeja Drukiera.

RYS. 1 KORELACJA POMIĘDZY ZAWARTOŚCIĄ WĘGLOWODORÓW W ZŁOŻACH ROPY I GAZU ŁUPKOWEGO A ZAWARTOŚCIĄ URANU

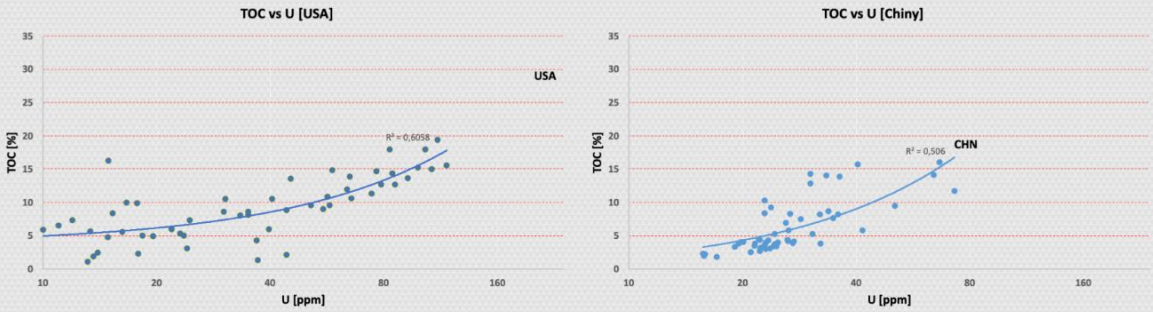


Na rys. 1 przedstawiona została zależność między zawartością węgla organicznego (TOC Total Organic Carbon w procentach na osi y) w funkcji zawartości uranu (U w ppm na osi x w skali logarytmicznej) w złożach ropy i gazu łupkowego w wybranych krajach, tj. w Wielkiej Brytanii i Szwecji, na podstawie danych dostępnych publicznie*[1].

Widać wyraźnie silną dodatnią korelację dla złóż w Wielkiej Brytanii i wyraźnie niższą dodatnią korelację dla złóż w Szwecji.

Źródło: Emitent

RYS. 2 KORELACJA POMIĘDZY ZAWARTOŚCIĄ WĘGLOWODORÓW W ZŁOŻACH ROPY I GAZU ŁUPKOWEGO A ZAWARTOŚCIĄ URANU

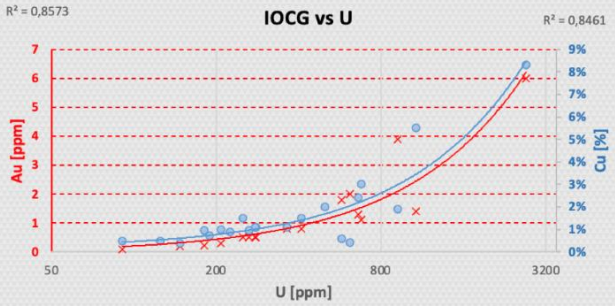


Na rys. 2 przedstawiona została zależność między zawartością węgla organicznego (TOC Total Organic Carbon w procentach na osi y) w funkcji zawartości uranu (U w ppm na osi x w skali logarytmicznej) w złożach ropy i gazu łupkowego w wybranych krajach, tj. w USA i Chinach, na podstawie danych dostępnych publicznie*[2].

Widać wyraźnie silną dodatnią korelację (duża wartość współczynnika R^2).

Źródło: Emitent

RYS. 3 KORELACJA POMIĘDZY ZAWARTOŚCIĄ MIEDZI I ZŁOTA W ZŁOŻACH POLIMETALICZNYCH O DUŻEJ ZAWARTOŚCI TLENKÓW ŻELAZA, MIEDZI I ZŁOTA A ZAWARTOŚCIĄ URANU



Na rys. 3 przedstawiona została zależność między zawartością złota (A w ppm na osi y) oraz miedzi (Cu w procentach na osi y) w funkcji zawartości uranu (U w ppm na osi x w skali logarytmicznej) w złożach w wybranych krajach, tj. w Australii, Finlandii, Brazylii, Chile, Szwecji, Kanadzie i RPA, na podstawie danych dostępnych publicznie*[3].

Widać wyraźnie silną dodatnią korelację (duża wartość współczynnika R^2).

Źródło: Emitent

RYS. 4 KORELACJA POMIĘDZY WYSTĘPOWANIEM ZŁÓŻ POLIMETALICZNYCH O DUŻEJ KONCENTRACJI TLENKÓW ŻELAZA, MIEDZI I ZŁOTA A WYSTĘPOWANIEM ZŁÓŻ METALI ZIEM RZADKICH

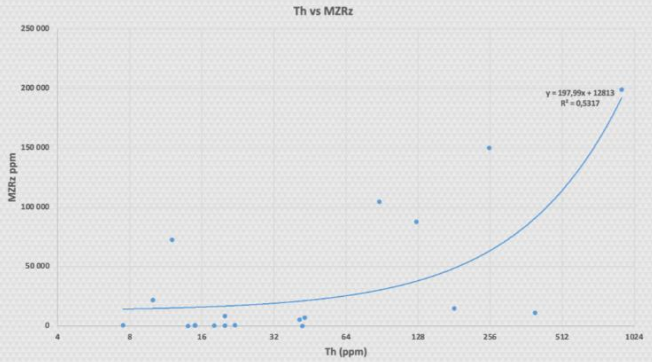
Złoże	U [ppm]	Cu [%]	Au [ppm]	MZRz
Australia				
Eloise	1077	5,50%	1,40	
Ernest Henry	277	1,10%	0,50	Tak
Monakoff	251	1,50%	0,50	
Mt. Elliot	576	0,60%	1,80	Tak
Olympic Dam	279	1,10%	0,50	Tak
Osborne	681	3,00%	1,10	Tak
Rockland	500	2,00%		
Starra	925	1,90%	3,90	Tak
Brazylia				
Cristalino	209	1,00%	0,30	
Igarape, Bahia	410	1,50%	0,80	
Salobo	264	0,96%	0,52	Tak
Sassego	363	1,10%	0,80	

Złoże	U [ppm]	Cu [%]	Au [ppm]	MZRz
Chile				
Canderalia	181	0,95%	0,22	Tak
Monte Verde	91	0,50%	0,10	
Finlandia				
Kuervitiko	2707	8,30%	6,00	Tak
Vahajoki	617	0,40%	2,00	
Kanada				
Sue Diane	189	0,72%		Tak
Szwecja				
Aitiki	148	0,37%	0,20	
Nautanen	662	2,40%	1,30	Tak
Tjarajaka	225	0,90%		Tak
Afryka Południowa				
Phalabora	125	0,50%		Tak

Na rys. 4 przedstawiona została zależność między zawartością miedzi (Cu w procentach) i współwystępowaniem metali ziem rzadkich w złożach polimetali w wybranych krajach, tj. w Australii, Brazylii, Chile, Finlandii, Kanadzie, Szwecji i Afryce Południowej, dla danych dostępnych publicznie*[4].

Źródło: Emitent

RYS. 5 KORELACJA POMIĘDZY KONCENTRACJĄ METALI ZIEM RZADKICH A KONCENTRACJĄ TORU W BADANYM ZŁOŻU



Na rys. 5 przedstawiona została zależność między zawartością metali ziem rzadkich (MZRz Metale Ziem Rzadkich w ppm na osi y) w funkcji zawartości toru (Th w ppm na osi x w skali logarytmicznej) w złożu polimetali Bayan Odo w Chinach, na podstawie danych dostępnych publicznie*[5].

Widać wyraźnie silną dodatnią korelację (duża wartość współczynnika R^2).

Źródło: Emitent

Co to są neutrina i jak je zmierzyć?

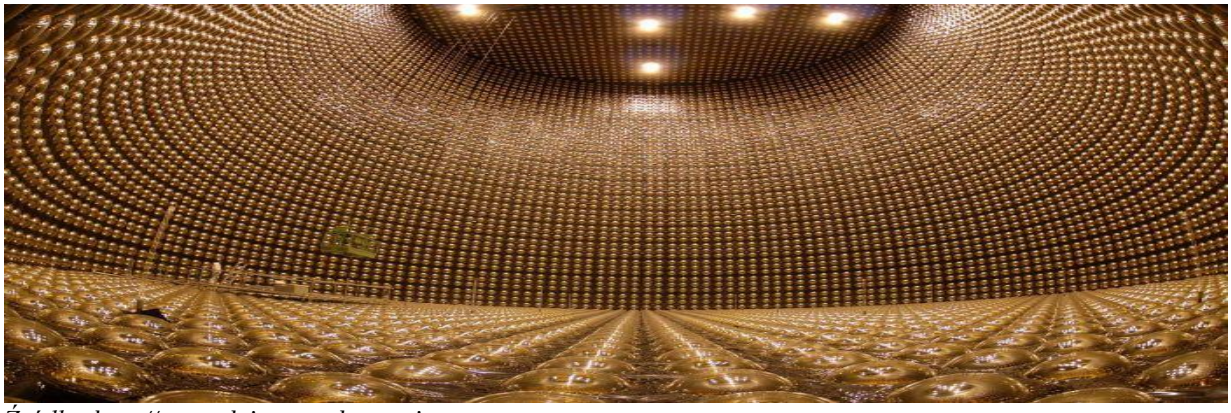
Neutrina to cząstki elementarne emitowane w wyniku rozpadu pierwiastków promieniotwórczych. Neutrina na Ziemi to m.in. neutrina emitowane przez Słońce („solarneutrina"), neutrina, które powstają na skutek oddziaływania promieni kosmicznych w górnych warstwach atmosfery („neutrina atmosferyczne"), neutrina emitowane przez pierwiastki promieniotwórcze w ziemi („geoneutrina").

Neutrina nie oddziałują ani elektrycznie, ani magnetycznie z materią. Są tak przenikliwe, że obiekt wielkości planety nie stanowi dla nich prawie żadnej przeszkody – przez jeden centymetr kwadratowy Ziemi zwrócony prostopadle do Słońca, co sekundę przelatuje ponad 60 miliardów neutrin.

Neutrina są wychwytywane przez jądro atomowe (tzw. przekrój czynny tego procesu jest bardzo mały), inicjując jego rozpad. Zjawisko to wykorzystuje się do wykrywania neutrin.

Neutrina wychwytuje się w gigantycznych basenach z superczystą wodą (bądź innymi substancjami) umieszczonych głęboko pod ziemią i obserwuje się powstałe w wyniku tego promieniowanie. Jest kilka takich detektorów na świecie o masie rzędu 1000 ton.

Detektor 1000 ton Super Kamiokande w Japonii



Źródło: http://www-sk.icrr.u-tokyo.ac.jp

Detektor Super Kamiokande w Japonii to przykład detektora o masie ok. 1000 ton, opartego o rozproszenia neutrin na elektronach. Musi być umieszczony głęboko pod ziemią, by zredukować tło oraz musi mieć odpowiednio dużą masę, by w rozsądnym czasie zarejestrować statystycznie znaczącą liczbę zdarzeń. Na świecie jest tylko kilka takich detektorów i są wykorzystywane do badań podstawowych w nauce. Z oczywistych powodów nie nadają się one do poszukiwań surowców naturalnych.

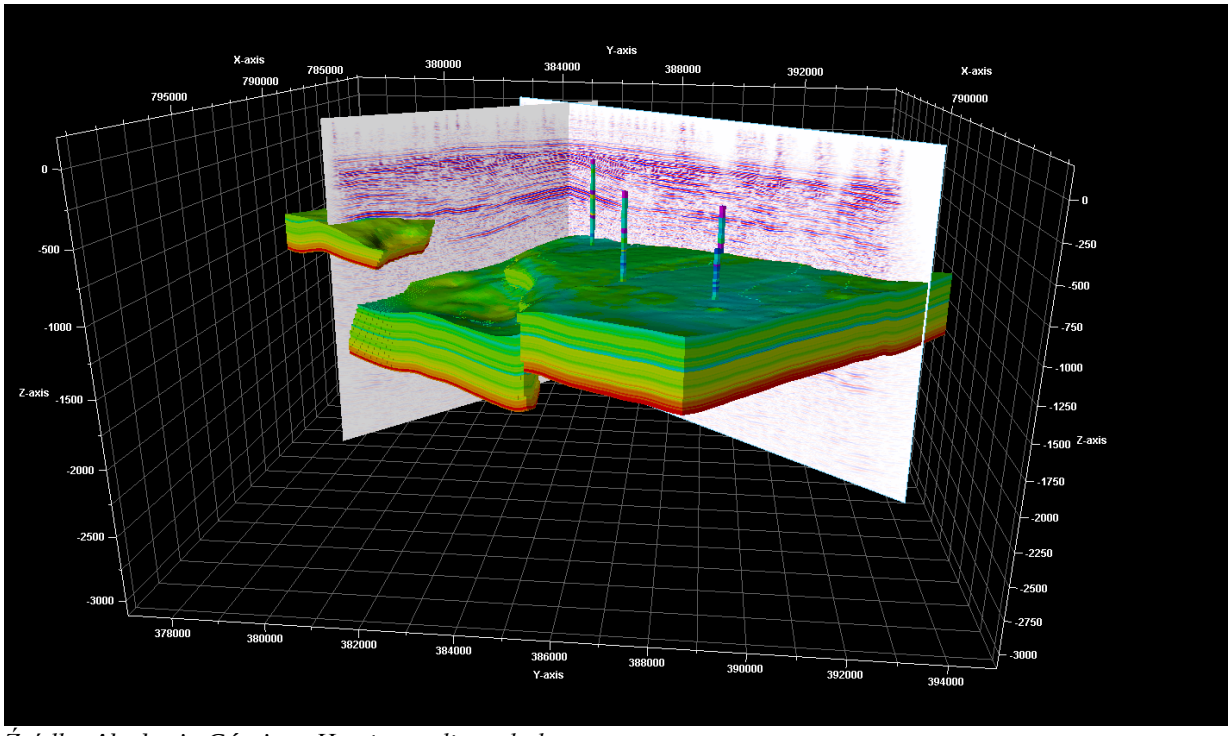
W 1984 r. dr Andrzej Drukier i Leo Stodolsky przewidzieli teoretycznie istnienie zjawiska tzw. koherentnego rozpraszania neutrin na jądrach atomowych. Zgodnie z ich teorią przekrój czynny takiego zjawiska jest wielokrotnie większy niż przekrój czynny niekoherentnego rozproszenia neutrin (o czynnik proporcjonalny do kwadratu liczby neutronów w jądrze, na którym neutrino się rozprasza). Przykładowo, w przypadku rozproszenia na jądrze tlenu zawierającego 8 neutronów, rozproszenie koherentne generowałoby 64 razy więcej zdarzeń niż rozproszenie niekoherentne. Ceteris paribus – masa detektora mogłaby być zmniejszona z 1000 ton do 15 ton, a taki mniejszy detektor można względnie łatwo transportować w kontenerze, tirem lub helikopterem. Zjawisko zostało potwierdzone eksperymentalnie.

Detektor w Oak Ridge National Laboratory to detektor oparty o rozproszenia koherentne neutrin na jądrach atomowych, działający w bardzo niskich temperaturach (blisko zera bezwzględnego). Eksperyment z użyciem tego detektora potwierdził zjawisko rozproszenia koherentnego neutrin na jądrach atomowych. Niemniej również z oczywistych względów nie nadaje się do poszukiwań surowców naturalnych ze względu na zbyt niską temperaturę działania (i zbyt niską czułość, tzn. mierzy jedynie neutrina o wielokrotnie większych energiach niż energie geoneutrin).

Projekt Neutrino Geology polega na opracowaniu przełomowej technologii poszukiwań surowców mineralnych z użyciem mobilnych detektorów geoneutrin, działających w temperaturach możliwych do osiągnięcia i utrzymania w terenie, o odpowiednio wysokiej czułości.

Produktem końcowym usług świadczonych przez Neutrino Geology będzie 3-wymiarowa mapa przebadanego obszaru z informacją o rozkładzie przestrzennym uranu.

Symulacja rozkładu przestrzennego sejsmiki 3D i promieniotwórczości naturalnej



Źródło: Akademia Górniczo-Hutnicza, zdj. poglądowe

Model biznesowy Emitenta zakłada sprzedaż usług badania rozkładu złóż surowców przedsiębiorstwom zajmującym się ich poszukiwaniem. Oferta Neutrino Geology obejmie badanie rozkładu złóż surowców zarówno na lądzie, jak i pod wodą. Odbiorcami usług Neutrino Geology będą zarówno przedsiębiorstwa wyspecjalizowane w poszukiwaniach nowych złóż surowców, jak i te zajmujące się ich wydobyciem na całym świecie.

15.2. Struktura przychodów

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów z podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi Spółki w 2021 r.

(dane w zł)	**2021**
Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi.....	**2 529 064,23 zł**
Przychody ze sprzedaży produktów:	0,00 zł
Zmiana stanu produktów	2 529 064,23 zł
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł

Źródło: Emitent

Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym w 2021 r. Emitent realizował program badawczo-rozwojowy i nie uzyskał przychodów ze sprzedaży. Na datę Dokumentu Ofertowego Emitent w przychodach z podstawowej działalności i zrównanych z nimi wykazywał zmiany stanu produktów, pod którą to pozycją bilansową Emitent rozpoznaje księgową wartość nakładów poniesionych na prace nad tworzoną technologią.

Wraz z ukończeniem programu badawczo-rozwojowego, które planowane jest do końca 2023 r., oczekuje się, że struktura przychodów ze sprzedaży ulegnie zmianie. Wówczas pojawią się przychody ze sprzedaży usług badania rozkładu złóż surowców.

15.3. Strategia rozwoju

Zgodnie z założonymi celami strategicznymi Emitent w 2024 roku planuje skomercjalizować świadczenie usług w geologii poszukiwawczej dla metali ziem rzadkich niezbędnych do rozwoju ekologicznych źródeł energii, elektroniki i wielu zastosowań wojskowych.

Od 2024 roku rozpocznie się komercjalizacja badań rozkładu surowców z wykorzystaniem detektora neutrin emitowanych przez pierwiastki promieniotwórcze w skorupie ziemskiej oraz systemu ekspercko-informatycznego tworzenia trójwymiarowych obrazów rozkładu pierwiastków promieniotwórczych w badanym złożu surowców. W dalszej kolejności będą to złoża U/Th, złoża w formacji geologicznej IOCG (Fe, Au, REE), a następnie ropa naftowa/gaz ziemny, zarówno na lądzie, jak i pod wodą.

Geologia poszukiwawcza proponowana przez Emitenta nie wymaga wstępnych wierceń, co czyni ją znacznie tańszą. Swoją przewagę Emitent zamierza zbudować w oparciu o większą precyzję w badaniu rozkładu surowców, niż stosowane obecnie metody i w związku z tym zmniejszenie ryzyka związanego z wierceniami mającymi na celu potwierdzenie obecności i rozkładu surowca. Emitent zamierza skoncentrować się na świadczeniu usług przedsiębiorstwom zajmującym się poszukiwaniem nowych złóż surowców na lądzie i pod wodą.

Zakończenie prac nad prototypami detektora neutrin nadającymi się do testowania w terenie planowane jest do wiosny 2023 r. W kolejnym roku planowany jest ukończenie systemu ekspercko-informatycznego i przeprowadzenie testów w terenie w Polsce i dalsze prace nad udoskonaleniem prototypów detektora. Do końca 2023 r. planowane jest przeprowadzenie testu na złożu surowca U/Th, a następnie detekcji formacji IOCG (Fe, Au, REE). W kolejnych latach Emitent skupi się na wykrywaniu ropy/gazu, np. gazu łupkowego, którego rozkład został dobrze zbadany obecnie stosowanymi metodami i potwierdzony wierceniami. Celem tego testu będzie detekcja ilości, głębokości i rozkładu surowca przy pomocy metody Neutrino Geology i porównanie wiedzy o rozkładzie surowca dostępnej po zakończeniu poszukiwań obecnie stosowanymi metodami przed wierceniami i po wierceniach.

W 2023 r. równolegle z prowadzeniem testów używających neutriny planowane jest prowadzenie prac marketingowych, informujących o nowej metodzie poszukiwań surowców potencjalnych klientów Neutrino Geology w Polsce i na świecie. Biznesplan zakłada pozyskanie pierwszego komercyjnego klienta w pierwszym kwartale 2024 r. i osiągnięcie progu rentowności operacyjnej do końca 2024 r., tj. wygenerowanie bieżących przychodów ze sprzedaży w wysokości wystarczającej na pokrycie bieżących kosztów operacyjnych w gotówce.

Ze względu na koszty komercjalizacji jak i łatwość prowadzenia badań w terenie, w początkowej fazie komercjalizacji Emitent skoncentruje się na świadczeniu usług koncernom górniczym na lądzie. Docelowo Emitent będzie świadczyć usługi zarówno dla koncernów górniczych jak i naftowych, poszukujących złóż na lądzie, jak i pod wodą.

Z powodu ryzyka związanego z ochroną praw własności intelektualnej, tj. ryzyka wykradzenia know-how, zbudowania detektora i wykorzystywania go do poszukiwań surowców bez zgody Neutrino Geology, w pierwszej kolejności Emitent będzie pozyskiwać klientów zarejestrowanych w krajach gwarantujących ochronę praw własności Intelektualnej. Do takich krajów należą kraje Unii Europejskiej, USA, Kanada, Australia i Wielka Brytania.

Ze względu na natężenie mierzonego sygnału, pierwszych klientów Emitent będzie poszukiwał wśród przedsiębiorstw górniczych poszukujących złóż uranu (zawartość uranu w złożu powyżej 1000 ppm, tj. powyżej 1000 cząsteczek uranu na milion cząsteczek w złożu). W drugiej kolejności planowane jest również pozyskiwanie klientów wśród przedsiębiorstw górniczych poszukujących złóż polimetalicznych (IOCG), o dużej koncentracji tlenków żelaza, miedzi i złota (około 500 ppm uranu w złożu). W dalszej kolejności pozyskiwani będą klienci wśród przedsiębiorstw poszukujących złóż ropy i gazu łupkowego (od 100 do 400 ppm uranu w złożu).

Emitent oczekuje, że w okresie do 2025 roku przychody z charakteryzacji złóż REE używając własnej innowacyjnej metody opartej o detekcje neutronów będą stanowiły około 80% dochodów Spółki. Zakłada się, że w okresie

od 2025 do 2028 r. przychody z poszukiwań złóż uranu i złóż polimetalicznych o dużej koncentracji tlenków żelaza, miedzi i złota na lądzie będą stanowić ok. 75 - 80% ogółu przychodów. Wraz z rozwojem efektywności detektorów udział rynku ropy i gazu łupkowego na lądzie wzrosnąć ma do 50%, a od 2030 do 80% ogółu przychodów Spółki. Zwiększenie efektywności detektorów będzie m.in. polegało na poprawie współczynnika sygnału do szumu (im mniejsza koncentracja uranu w złożu, tym słabszy sygnał neutrin i tym większe zaburzenie związane z szumami).

15.4. Zespół Emitenta

Zespół Emitenta tworzy łącznie 17 osób, w tym 14 specjalistów realizujących Projekt badawczo-rozwojowy zorganizowanych w 4 zespołach kierowanych przez **szefa prac B+R Andrzeja Drukiera.**

- Dr Andrzej Drukier (Członek Zarządu, Kierownik Prac B+R)

Od 40 lat należy do światowej czołówki ekspertów w detekcji neutrin oraz w budowaniu superczułych detektorów. Kierował blisko 40 projektami badawczo-rozwojowymi zlecanymi przez takie instytucje jak m.in.: NASA, Departament Energii USA, Departament Obrony USA, National Science Foundation. Uzyskał doktorat z fizyki i astrofizyki na Uniwersytecie Kopenhaskim w Instytucie Nielsa Bohra. Był założycielem BioTraces Inc, firmy biomedycznej prowadzącej badania nad superczułymi detektorami. Współpracował z wiodącymi ośrodkami badawczymi w Danii, Francji, Niemczech (Instytut Maxa Plancka), USA (Harvard, Princeton), Szwecji i Polsce. Jest autorem 18 przyznanych patentów, 17 oczekujących oraz artykułów cytowanych w ponad 1000 publikacji.

	Zespół konstrukcji detektorów i testów detektorów – Lab w Falenicy i w Świerku
	Zespół współpracuje z Narodowym Centrum Badań Jądrowych w Świerku
Drukier Andrzej	**Kierownik Prac B+R** i Starszy Naukowiec w dziedzinie fizyki
Szaban Józef	Główny Inżynier Mechanik
Berliński Jerzy	Specjalista ds. współpracy mechaniki precyzyjnej, odczytu elektronicznego i sensoryki
	Zespół elektroniki i konstukcji CR Veto – Lab w Krakowie
Pustelny Szymon	Współpracujący Kierownik Naukowy
Włodarczyk Przemysław	Młodszy Specjalista ds. Elektroniki
Gawor Mateusz	Młodszy Specjalista ds. Elektroniki
Wietrzyk Tomasz	Technik elektronik
	Zespół enzymologii – Lab w Poznaniu
	Zespół współpracuje z Uniwersytetem im. Adama Mickiewicza w Poznaniu
Piwowarski Jan	Główny Biolog i Specjalista ds. enzymologii
Marcinkowski Michał	Specjalista ds. Enzymologii
Zastawny Oliwia	Specjalista ds. Enzymologii
Przychodzka Anna	Młodszy specjalista ds. termodynamiki katalaz
Lisiecki Mateusz	Młodszy specjalista ds. termodynamiki katalaz
	Zespół geologii
	Zespół współpracuje z Akademią Górniczo-Hutnicza w Krakowie
Poprawa Paweł	Kierownik ds. Geologii
Maj Grzegorz	Starszy Programista

Dodatkowo prace związane z zarządzaniem projektem realizują:

- Dr inż. Waldemar Maj (Prezes Zarządu)

Doktor fizyki, uzyskał tytuł MBA na Uniwersytecie Harvarda. Pracował jako Senior Investment Officer w Departamencie Ropy Naftowej, Gazu i Górnictwa w International Finance Corporation (grupa Banku Światowego) w Waszyngtonie w USA, gdzie zajmował się inwestowaniem w kopalnie złota, srebra, miedzi i węgla na rynkach wschodzących. Był wiceprezesem zarządu ds. finansowych w PKN Orlen S.A., prezesem zarządu w Amer Bank / DZ Bank oraz wiceprezesem zarządu w BGŻ Bank. Kierował górniczymi start-up'ami kanadyjskiego inwestora w Polsce. Pracował jako Senior Associate w McKinsey & Company w Warszawie. W przeszłości również przewodniczący rad nadzorczych Banku Gdańskiego i PZU oraz członek rad nadzorczych GPW, Ciech, Bank BGŻ, TFI Origin, TMS Broker, Stock Spirits i Ergis.

- Dariusz Jaszczyński (Członek Zarządu)

Ekonomista, prowadzi działalność doradczą jako współwłaściciel lub właściciel firm konsultingowych. Zajmował się oceną projektów oraz tworzeniem modeli biznesowych i finansowych w różnych branżach, m.in. dla takich firm jak: Fiat Auto Poland S.A., Pol-Mot Holding S.A., Górnośląski Zakład Energetyczny S.A., STOEN S.A., Hawe S.A., Tele-Fonika S.A., Mennica Polska S.A., Exatel S.A., BIK S.A., Info-Monitor S.A., PKO Bank Polski S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A., Krystyna Janda sp. z o.o. Współautor koncepcji utworzenia funduszy inwestycyjnych przez banki PBG S.A. i BGŻ S.A. Doradzał przy projektach inwestycyjnych realizowanych przez te fundusze. Był doradcą Ministera Finansów. Uczestniczył w przygotowaniu Ustawy o Restrukturyzacji Finansowej Przedsiębiorstw i Banków z 1993 r. Przeprowadził kilkadziesiąt projektów restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw. Był członkiem rad nadzorczych Banku BPH S.A. oraz Pemug S.A.

15.5. Produkty Emitenta

Nowa klasa detektorów do poszukiwania złóż surowców

Obfitość pierwiastków uranu i toru w złożu koreluje z obecnością wszystkich metali ciężkich, a także z ropą/gazem. Pierwiastki te emitują cząstki elementarne zwane neutrinami, które uciekają w kierunku powierzchni. Nowa klasa detektorów opracowywana przez Neutrino Geology może wykrywać te neutrina, a oparta na tomografii neutrinowej technika dostarczy niespotykanych dotychczas możliwości na rynku geologii eksploracyjnej.

Do realizacji tomografii Neutrino potrzeba co najmniej 3 detektorów opartych na tzw. koherentnym rozpraszaniu. Każdy detektor powinien mieć masę większą niż 1 tona. Emitent wdraża takie detektory oparte na mieszaninie perhydrolu (H_2O_2) i wody, tzw. aktywnym płynie. Oddziaływanie neutrino prowadzi do rozkładu H_2O i zliczania uciekających atomów tlenu. Ich liczba jest proporcjonalna do strumienia neutrin i znacznie wzrasta, gdy w skorupie znajdują się złoża metali ciężkich lub ropy/gazu. Dzięki tej reakcji chemicznej można zlokalizować i zmapować złoża niewidoczne dla obecnie stosowanych metod.

Detektory Neutrino umożliwiają szukanie złóż do około 10 km głębokości, natomiast większość zastosowań będzie sięgać do około 4 km (ropa/gaz) lub około 1 km (polimetale, np. IOCG) [tj. Iron Oxide Copper Gold = tlenek żelaza, miedź, złoto]. Można również wyróżnić struktury takie jak różne warstwy cechsztynu. W założeniu detektory będą zwykle umieszczane na powierzchni, ale w niektórych kopalniach głębinowych można je umieścić również w środku i zmapować ok. 5 tys. km^2 wokół takich wnęk.

Istnieją tysiące różnych struktur geologicznych, z których wydobywano złoża. Jednak nawet 80% wartości wydobywanych kopalin, w tym ropy/gazu, pochodzi z 20 z nich. Geologia neutrin pozwala na wykrywanie 18 z 20 tych kluczowych struktur geologicznych.

Testy prowadzone obecnie na źródłach neutronów i neutrin w reaktorze jądrowym Narodowego Centrum Badań Jądrowych w Świerku zakończą się zimą 2022 r. i wówczas Emitent skupi się na badaniach terenowych.

Innowacyjny mobilny detektor złóż ropy i gazu

Metody stosowane dziś: Sejsmografia pozwala na ustalenie, jakiego rodzaju skały znajdują się w badanym miejscu, ale ich skład chemiczny jest nieznany. Pewne informacje można uzyskać, wprowadzając do odwiertu czujniki radiacji. Zazwyczaj mierzy się naturalną radiację K^{40}, U i Th. Niekiedy używa się bardziej skomplikowanej techniki aktywacji neutronowej. Polega ona na wprowadzeniu do odwiertu źródła neutronów. Skała pochłania neutrony i emituje fotony gamma**.** Ta metoda jest skomplikowana i kosztowna.

W poszukiwaniu ropy/gazu potrzebna jest znajomość całkowitego węgla organicznego (TOC). Takie pomiary wykonywane są w wyspecjalizowanych laboratoriach. Jeśli niektóre skały mają TOC > 5, szanse na znalezienie gazu/ropy podczas wiercenia wzrastają około 2-3-krotnie. Główną zasadą jest „nie wiercić w razie wątpliwości". Neutrino Geology w toku badań udowodniło, że poziomy TOC i Uranu (U) są skorelowane: dzięki temu można mierzyć U w odwiercie, zamiast wyjmować rdzenie, wysyłać do laboratorium i czekać ok. 2 tygodni na wynik.

Głównym „know-how" Geologii Neutrino jest zrozumienie korelacji między TOC a obecnością/ilością uranu/toru (U/Th). Korelacja TOC i U daje znacznie lepszą informację o prawdopodobieństwie powstania złoża ropy/gazu. Jest to wniosek z badań rdzeni z USA/Kanady oraz z badań skał powierzchniowych przeprowadzonych przez Neutrino Gelogy w ramach projektu prowadzonego z NCBR.

Nowa metoda: Aby stłumić radioaktywne tło spowodowane innymi źródłami rozszczepienia U, potrzebny jest jednoczesny odczyt promieni gamma, emitowanych z dwóch fragmentów rozszczepienia. W ramach grantu Emitent opracował technologię odrzucenia promieni kosmicznych. Z kolei samo pojęcie „zbieżnej aktywacji neutronowej" to autorska technika wynaleziona przez dr A.K. Drukier, który należy do czołowych ekspertów ds. zliczeń koincydencji promieni gamma.

W ostatnich latach pojawiły się kompaktowe akceleratory, które mogą być wykorzystywane jako impulsowe źródła neutronów (neutronów prędkich), 100 milionów neutronów na sekundę. Jeśli taka wiązka zostanie wprowadzona do odwiertu z odpowiednią ilością U, na poziomie 100 ppm, prowadzi to do około 1,000 zliczeń na sekundę. To względnie dobre statystyki. Neutrino Geology zaprojektowało przenośny system detekcji o łącznej wadze około 100 kg. Będzie on się składał z generatora neutronów + 2 detektorów scyntylacyjnych + elektroniki towarzyszącej i będzie kosztował około 100 000 PLN. Dzięki odpowiedniej miniaturyzacji możliwe jest jeszcze dwukrotne zmniejszenie wagi. Taki system jest już projektowany.

Wstępne testy prototypu i badania terenowe będą kosztować około 500 000 PLN i potrwają blisko 6 miesięcy. Planuje się, że produkcja krótkoseryjna 10-50 sztuk zostanie zrealizowana od końca 2024 roku.

Wykrywanie złóż IOCG z wykorzystaniem dronów

Główną zaletą technologii Neutrino Geology jest to, że można bez wierceń pozyskiwać informacje o złożach podziemnych, co drastycznie obniża koszty. Ponadto ta nowa zdolność jest synergiczna ze starszymi technikami sejsmografii, podziemnej analizy izotopowej i metodami geomagnetycznymi. Know-how posiadany przez Emitenta pozwala ulepszyć metody sejsmografii i geomagnetyzmu.

Zastosowania technologii w sejsmografii: obecnie skany sejsmiczne dostarczają informacji o topologii podziemnej, ale nie specjacji chemicznej. Niektóre ważne typy struktur geologicznych nie są rozpoznawane metodami sejsmicznymi, m.in. złoża IOCG (rudy żelaza, miedzi, złota). Również struktura sejsmiczna może być bardzo trudna do rozszyfrowania w przypadku silnie zmodyfikowanej budowy geologicznej, m.in. w górach takich jak Himalaje, Alpy, Karpaty, Kaukaz i inne.

Prosty sejsmometr, czuły na ruchy Ziemi w górę i w dół, to ciężarek zawieszony na sprężynie zawieszonej na ramie, która porusza się wraz z ruchem podpory sprzężonej z Ziemią. Ruch pomiędzy masą a ramą pozwala

na pomiary pionowego ruchu gruntu i umożliwia akwizycję danych sejsmicznych. Sejsmografy mogą być zaprojektowane tak, aby były czułe tylko na ruch pionowy lub na wszystkie trzy kierunki.

W wielu nowoczesnych sejsmografach czujnik sprężynowy został zastąpiony przez czujnik magnetyczny wykrywający siły między dwoma magnesami Nd. Odczyt może być optyczny lub za pośrednictwem przetwornika elektromagnetycznego.

Ważne jest, aby tłumić wszelkie zakłócenia elektroniczne w takich systemach opartych na czujnikach magnetycznych, w tym zakłócenia elektromagnetyczne i wibracyjne. Neutrino Geology posiada duże doświadczenie w tłumieniu szumów elektromagnetycznych i zakłóceń elektromagnetycznych. Pozyskiwanie danych może odbywać się za pośrednictwem mikroprocesora Raspberry.

Aby rozpoznać między lokalnymi a globalnymi zmianami pola magnetycznego, stosuje się gradientometr. Typowy gradient magnetyczny składa się z co najmniej dwóch czujników magnetycznych. Firma Neutrino Geology opracowała gradientometr składający się z układu 16 czujników Halla pola magnetycznego. Opracowany został bardzo cichy, a jednocześnie niedrogi gradient magnetyczny, który można modyfikować pod kątem sejsmografii. Szacuje się, że taki projekt badawczo-rozwojowy trwałby około sześciu miesięcy i kosztowałby 100 000 USD, co należy traktować jako jedną z potencjalnych opcji rozwoju dla Spółki.

Zastosowania sejsmografii są bardzo rozbudowane i obejmują: 1) poszukiwania geologiczne, m.in. do ropy/gazu; 2) badanie stateczności dużych konstrukcji wykonanych przez człowieka, m.in. wysokie budynki, mosty, zapory, tunele; 3) ocena stateczności gruntu przed budową i 4) wykrywanie wybuchów, w tym testy bomb atomowych. Istnieje duży rynek czułych sejsmografów o wartości około 200 mln dolarów rocznie.

Metody geomagnetyczne: Niektórych typów struktur geologicznych nie da się wykryć samymi metodami sejsmicznymi. Na przykład bardzo ważne złoże IOCG zostało wykryte przez połączenie różnych metod geofizycznych, zwłaszcza metody geomagnetycznej.

Klasycznie bardzo czułe magnetometry umieszczano w samolotach lub helikopterach. Przelot taki jest drogi, a w przypadku samolotów rozdzielczość przestrzenna jest ograniczona (samoloty poruszają się za szybko i latają za wysoko). Czujniki magnetyczne umieszczone w helikopterach mają natomiast niższą czułość ze względu na hałas wibracyjny. Rozwój tanich dronów i miniaturyzacja elektroniki może zrewolucjonizować wykrywanie geomagnetyczne.

Aby zwiększyć czułość i swoistość wyszukiwania, lokalne zmiany pola magnetycznego (szum) należy odróżnić od zmian globalnych (geomagnetyzm). Wymaga to użycia gradientometrów magnetycznych. Jak opisano powyżej, Neutrino Geology opracowało bardzo niskoszumowe, ale niedrogie gradientometry magnetyczne oparte na układzie 16 czujników pola magnetycznego. Za pomocą tego urządzenia osiągnięto redukcję szumów poniżej 1 rocznie. Urządzenie może być zmodyfikowane do przenoszenia przez drona i wykorzystywane w geologii eksploracyjnej. Szacuje się, że wymagane studium wykonalności zajmie ok. 6 miesięcy i będzie kosztowało około 150 000 USD, co również jest jedną z możliwych opcji rozwoju dla Spółki.

Obecnie rynek jest stosunkowo niewielki, ok. 100 mln dolarów rocznie, ale konkurencja również jest bardzo mała. Co więcej, oczekuje się, że rynek ten eksploduje i wzrośnie do około miliarda dolarów rocznie z powodu deficytu pierwiastków ziem rzadkich (REE) i ogólniejszych poszukiwań złóż IOCG. Innym zastosowaniem może być podwodne poszukiwanie tzw. ciężkich piasków, które zawierają dużą frakcję REE i toru. W tym przypadku mierniki gradientu magnetycznego Neutrino Geology przenoszone byłyby przez podmorskie drony, które są dostępne na rynku.

Zaawansowanie i harmonogram realizacji projektu badawczego

Celem głównym projektu NCBiR jest opracowanie i przygotowanie do wdrożenia w okresie od początku 2020 roku do końca 2023 roku nowej, innowacyjnej metody geologii rozpoznawczej pod nazwą Neutrino Geology, zastosowanej do eksploracji surowców energetycznych (ropa naftowa czy gaz ziemny) oraz dużej grupy ważnych surowców krytycznych np. metali ziem rzadkich czy złóż IOCG [tlenki żelaza, miedź, złoto].

Podpisana w 2019 r. umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju przewiduje finansowanie projektu w latach 2020-2023 (początkowo projekt miał się zakończyć w 2022 r., jednak ze względu na pandemię w lipcu 2022 r. Spółka uzyskała zgodę NCBiR na przedłużenie trwania projektu do końca 2023 roku) na łączną sumę 9,8 miliona złotych przy całkowitym koszcie projektu szacowanym na ok. 16,2 miliona.

Harmonogram projektu przewiduje dalsze prowadzenie prac eksperymentalnych (głównie w Narodowym Centrum Badań Jądrowych w Świerku) do końca 2022 r., a następnie poświęcenie 2023 r. głównie na testy terenowe i przygotowania do komercjalizacji produktu w następującym roku.

Neutrino Geology - Harmonogram prac badawczo-rozwojowych			Miesiąc	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	
	Etapy i zadania projektu [zgodnie z umową z NCBiR, po zmianach]	**Podwykonawcy**		**2020**												
Etap 1 - badania przemysłowe - zadania:																
1.1	Prototyp detektora o masie 5 kg (Proto-1) i testy laboratoryjne.															TRL IV
1.2	Pomiar zanieczyszczeń H2O2 i jego dodatkowe oczyszczanie.	SPIN US Katowice														n.a.
1.3	Charakterystyka dostępnych katalaz.	UAM Poznań														n.a.
1.4	Prototyp detektora o masie 50 kg (Proto-2) i testy laboratoryjne.															TRL IV
1.5	Testy Proto-2 przy użyciu neutronów.	UAM Poznań														TRL II
1.6	Badanie korelacji pomiędzy U/Th oraz zawartością ropy/gazu w łupkach w Polsce.	AGH Kraków														n.a.

Neutrino Geology - Harmonogram prac badawczo-rozwojowych			Miesiąc	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	
	Etapy i zadania projektu [zgodnie z umową z NCBiR, po zmianach]	**Podwykonawcy**		**2021**												
Etap 1 - badania przemysłowe - zadania:																
1.1	Prototyp detektora o masie 5 kg (Proto-1) i testy laboratoryjne.															TRL IV
1.2	Pomiar zanieczyszczeń H2O2 i jego dodatkowe oczyszczanie.	SPIN US Katowice														n.a.
1.3	Charakterystyka dostępnych katalaz.	UAM Poznań														n.a.
1.4	Prototyp detektora o masie 50 kg (Proto-2) i testy laboratoryjne.															TRL IV
1.5	Testy Proto-2 przy użyciu neutronów.	UAM Poznań														TRL II
1.6	Badanie korelacji pomiędzy U/Th oraz zawartością ropy/gazu w łupkach w Polsce.	AGH Kraków														n.a.
Etap 2 - badania przemysłowe - zadania:																
2.1	Optymalizacja składu roztworu [H20; H2O2; katalizator] w detektorze neutrin.	UAM Poznań				TRL II										
2.2	Opracowanie powłoki ochronnej dla testów prototypu detektora na neutronach i neutrinach.	NCBJ Świerk				TRL II										
2.3	Testy prototypu detektora przy użyciu neutronów.	NCBJ Świerk				TRL II										
2.4	Testy prototypu detektora przy użyciu neutrin z reaktora jądrowego.	NCBJ Świerk				TRL II										

2.5	Opracowanie systemu ekspercko-informatycznego do generowania map rozkładu.	AGH Kraków	TRL II

Neutrino Geology - Harmonogram prac badawczo-rozwojowych		Miesiąc	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
Etapy i zadania projektu [zgodnie z umową z NCBiR, po zmianach]		**Podwykonawcy**	**2022**											
Etap 2 - badania przemysłowe - zadania:														
2.1	Optymalizacja składu roztworu [H20; H2O2; katalizator] w detektorze neutrin.	UAM Poznań												
2.2	Opracowanie powłoki ochronnej dla testów prototypu detektora na neutronach i neutrinach.	NCBJ Świerk												
2.3	Testy prototypu detektora przy użyciu neutronów.	NCBJ Świerk												
2.4	Testy prototypu detektora przy użyciu neutrin z reaktora jądrowego.	NCBJ Świerk												
2.5	Opracowanie systemu ekspercko-informatycznego do generowania map rozkładu.	AGH Kraków												

Neutrino Geology - Harmonogram prac badawczo-rozwojowych		Miesiąc	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	
Etapy i zadania projektu [zgodnie z umową z NCBiR, po zmianach]		**Podwykonawcy**	**2023**												
Etap 3 - prace rozwojowe - zadania:															
3.1	Opracowanie prototypu modułowego systemu detektorów.	NCBJ Świerk TRL IV													
3.2	Testy modułowego systemu detektorów w warunkach rzeczywistych.	AGH Kraków TRL IV													TRL IX
3.3	Testy oraz optymalizacja prototypu systemu ekspercko-informatycznego.	AGH Kraków TRL IV													TRL IX

ETAP 1

Realizacja zadań Etapu 1 od końca 2019 do końca kwietnia 2021 r.

Zadanie 1.1 Prototyp detektora o masie 5 kg (Proto-1) i testy laboratoryjne

Zadanie zostało zrealizowane przez zespół Spółki. W oparciu o przeprowadzone eksperymenty zdecydowano się na uproszczenie geometrii detektora – zamiast elementów w kształcie litery U użyto proste pojemniki oraz na uproszczenie techniki odczytu magnetycznego – zamiast cewki użyto czujnik Halla. Z uwagi na zakładaną modularność budowy detektora zwiększono docelową masę Proto-1 z 5 kg do 8 kg: zaprojektowano i skonstruowano prototyp detektora, składający się z 16 pojemników o pojemności 0,5 litra każdy i docelowej masie ok. 8 kg (po docelowym wypełnieniu roztworem [H_2O; H_2O_2; katalaza]).

Wykonano i przetestowano szereg prototypowych układów odczytu detektora, w tym układ odczytu magnetycznego, akustycznego i optycznego, w geometrii poziomej i pionowej, w potrójnej koincydencji z opóźnieniami. Sygnał elektromagnetyczny jest natychmiastowy, sygnał akustyczny ma milisekundowe opóźnienie, sygnał optyczny ma opóźnienie około sekundy. Każda z ww. technik charakteryzuje się stosunkiem sygnału do tła powyżej 100. W związku z tym stosunek sygnału do tła w potrójnej koincydencji jest powyżej 1 miliona. Wyżej opisany system

skutecznie powinien redukować szumy i minimalizować artefakty w docelowym detektorze neutronów lub neutrin. Opracowano odpowiednie systemy akwizycji danych i obrazowania magnetycznego, akustycznego i optycznego.

W końcowym rozwiązaniu zaprojektowano: odczyt magnetyczny z użyciem magnesów Nd oraz dwóch kart Halla z czujnikami Halla, odczyt optyczny z użyciem jednej kamery oraz odczyt akustyczny z użyciem „gongu" wykonanego z twardego, przezroczystego plastiku i 4 czujników ultradźwiękowych.

Realizacja Kamienia Milowego 1.1

Zbudowano Proto-1 o masie 8 kg oparty na systemie akwizycji danych i obrazowania magnetycznego, akustycznego i optycznego. Przetestowano działanie Proto-1 symulując efekt oddziaływania docelowego roztworu z neutronami lub neutrinami za pomocą impulsów sprężonego powietrza. Artefakty odrzucono koincydencją 3 różnych technik odczytu. Liczba artefaktów jest mniejsza niż 1 na dzień. Kamień milowy dla zadania 1.1 został osiągnięty.

Zadanie 1.2 Pomiar zanieczyszczeń H_2O_2 i jego dodatkowe oczyszczanie

Zadanie zostało zrealizowane przez zespół Spółki przy współpracy z podwykonawcą, SPIN-US sp. z o.o. – spółką celową Uniwersytetu Śląskiego. Wytypowane do badania komercyjnie dostępne preparaty H_2O_2 uwzględniły szeroką charakterystykę rynku od profesjonalnych firm chemicznych (Sigma-Aldrich, Chempur) po dostawców nieukierunkowanych wyłącznie na produkcję odczynników chemicznych. W związku z, czym uzyskano również wiedzę w ujęciu parametru jakości do ceny, co jest istotne z punktu widzenia wyliczenia kosztów stałych dla projektowanych produktów i usług w przedmiotowym projekcie. Ocenia się, iż obszarem kontrolnym związanym ze wdrażaniem projektowanych produktów i usług może być każdorazowa kontrola zawartości U i Th dla dostarczanej większej partii preparatów H_2O_2 celem uniknięcia błędów pomiarowych wynikających z jakości odczynników chemicznych. Ostatecznie należy uznać po przeprowadzonych badaniach, że ryzyko wynikające z wpływu U i Th w rynkowo dostępnych preparatach H_2O_2 na planowane rezultaty projektu jest niskie a kontrola tego parametru w ujęciu zarządzania ryzykiem jest możliwa bezpośrednio przez Spółkę.

Wykonano pomiar poziomu zanieczyszczeń U/Th w kilkunastu komercyjnie dostępnych roztworach [H_2O_2; H_2O] przy użyciu spektrometru fluorescencji rentgenowskiej całkowitego odbicia TXRF. Wybrano produkty optymalne z punktu widzenia zastosowania w mobilnym detektorze geo-neutrin, których poziom zanieczyszczeń U/Th byłby wagowo równy lub niższy niż 1 ppb (liczba części na miliard):

- 1 ppb – Envolab / Nadtlenek wodoru 30% cz.d.a. (czysty do analizy) lub Envolab / Nadtlenek wodoru 35% OXTERIL 350 Food Grade
- 0,1 ppb - Envolab / Nadtlenek wodoru 60% cz.d.a. po rozcieńczeniu do 30% cz.d.a.
- 0,01 ppb - Envolab / Nadtlenek wodoru 60% cz.d.a. po rozcieńczeniu do 3% cz.d.a.

Nie było potrzeby dodatkowego oczyszczania roztworów. Przygotowano po 1 litrze wybranych roztworów do wykorzystania w dalszych badaniach prototypu detektora.

Realizacja Kamienia Milowego 1.2

Uzyskano roztwór H_2O_2 o czystości 0,01 ppb wymaganej w detektorze neutrin. Kamień milowy dla zadania 1.2 został osiągnięty.

Zadanie 1.3 Charakteryzacja dostępnych katalaz

Zadanie zostało zrealizowane przez zespół Spółki przy współpracy z podwykonawcą, Zakładem Fizyki Molekularnej Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu („UAM"). W celu skonstruowania detektora neutronów lub neutrin wykrywającego zderzenia tych cząstek z atomami roztworu [H_2O; H_2O_2; katalaza] niezbędne jest opracowanie warunków działania enzymu katalaza z H_2O_2, tak aby reakcja zaczynała się od energii dostarczonej przez neutrony lub neutrina. Katalazy są jednymi z najbardziej reaktywnych enzymów, stąd ich wybór jako

wzmacniaczy słabych sygnałów pochodzących od cząstek elementarnych. Założeniem projektu jest utrzymanie stabilnego roztworu [H_2O; H_2O_2; katalaza] w warunkach, w których reakcja rozkładu wody utlenionej nie zachodzi; dopiero energia dostarczona przez zderzenia cząstek zaczyna łańcuchową reakcję egzoenergetyczną rozpadu H_2O_2 na tlen i wodę, wzmacnianą przez katalazę.

Wstępne badania katalaz dostępnych komercyjnie lub uzyskanych we własnym zakresie wykazały, iż badane katalazy cechuje wysoka reaktywność nawet w relatywnie niskich temperaturach i niskich stężeniach katalazy i H_2O_2. W związku z tym zdecydowano, iż w detektorze zostaną użyte tzw. katalazy „niskotemperaturowe". Zrezygnowano z badań tzw. katalaz „wysokotemperaturowych" (i „średniotemperaturowych") ze względu na dużą niestabilność roztworu nawet w niskich temperaturach.

W laboratoriach UAM zbadano katalazy dostępne komercyjnie oraz pozyskane we własnym zakresie i wybrano katalazy nadające się do użycia w detektorach. Katalazy dostępnie komercyjnie okazały się zanieczyszczone, w związku z tym w celu poprawy jakości, jednorodności i powtarzalności parametrów roztworu opracowano własną metodę oczyszczania katalazy. W celu zwiększenia stabilności roztworu opracowano własną metodę mrożenia katalazy i H_2O_2 w ciekłym azocie do postaci drobnego pyłu, ponieważ roztwór nadal był niestabilny nawet w niskich temperaturach, opracowano własną metodę unieruchamiania katalazy na złożach mineralnych. W związku z tym, że podłoża mineralne były również zanieczyszczone, opracowano metodę oczyszczania podłoża. Zastosowana preparatyka stabilizacji pozwala na tworzenie i badanie mieszanin katalazy z substratem od kilku gramów do kilku kilogramów, które to ilości są konieczne do wytworzenia planowanego detektora neutronów lub neutrin.

Realizacja Kamienia Milowego 1.3

Przeprowadzono charakteryzację katalaz dostępnych komercyjnie. Jako docelową katalazę wybrano enzym pochodzący z grzyba pleśniowego kropidlaka czarnego (Aspergillus niger), unieruchomionego na podłożu diatomitu. Roztwór [H_2O; 2% H_2O_2; 3,3 mg/l katalazy; plus diatomit] był stabilny w temperaturze poniżej -5 st. C., z pikiem aktywności w przedziale temperatur 15-20 st. C. Dla tego roztworu na tonę detektora potrzebne byłoby ok. 3,3 grama katalazy. Kamień milowy dla zadania 1.3 został osiągnięty.

Zadanie 1.4 Prototyp detektora o masie 50 kg (Proto-2) i testy laboratoryjne

Zadanie zostało zrealizowane przez zespół Spółki. Dla detekcji neutrin w reaktorze potrzebny będzie prototyp detektora o masie ok. 500 kg (ze względu na relatywnie niską częstotliwość oddziaływań). Konieczne było więc potwierdzenie skalowalności masy jak i metod odczytu opracowanych w Zadaniu 1.1. W tym celu zwiększono w Proto-1 pojemność pojemników 2-, 4-, 8- i 16-krotnie i tym samym zwiększono w prosty sposób docelową wagę prototypu detektora do 16 kg, 32 kg, 64 kg (Proto-2) i 128 kg, odpowiednio. Zestawienie 4 modułów o masie 128 kg oznacza proste zwiększenie docelowej wagi prototypu do 512 kg (Proto-3). Analogicznie zwiększono liczbę kart Halla i kamer. Skalowalność odczytu akustycznego jest możliwa, choć trudniejsza. Na obecnym etapie potwierdzono działanie odczytu akustycznego z użyciem „gongu" wykonanego z twardego, przezroczystego plastiku o wymiarach 32 cm x 32 cm i 4 czujników ultradźwiękowych. Niestety tego typu odczyt, głównie część ultradźwiękowa, jest dość drogi. Opracowaliśmy nowy typ elektroniki do odczytu, zwany „magnetycznym jojo", który jest około 5-krotnie tańszy i pozwala na > 20-krotną koincydencję. Odczyt ten pozwolił na elektroniczne tłumienie szumów / zakłóceń o współczynnik do 1 000 000. W rzeczywistości wstępne eksperymenty sugerują, że jeszcze lepsze tłumienie 10 000 000 można osiągnąć dzięki dokładnej analizie numerycznej w trybie off-line obserwowanych serii impulsów magnetycznych. Zaleta tej metody jest na tyle duża, że od jesieni 2020 roku skupiliśmy się na dalszym wdrożeniu i rozwoju tej innowacyjnej metody.

Dodatkowo Spółka zawarła umowę o świadczenie usług w ramach Parku Naukowo-Technologicznego „Świerk" na zasadach pomocy de minimis. Przeprowadzono badania na uproszczonym modelu detektora mające wykazać, czy dostępny w NCBJ tomograf może być użyty do wykrywania efektów rozkładu H_2O_2 w roztworze detektora (docelowo wywołanego oddziaływaniem neutronów lub neutrin). Wyniki badań potwierdziły, że tomograf może być użyty w ww. celu. Sprawdzono kilka metod, w tym pomiar zmiany objętości, obserwacja deformacji rurek detektora, pomiar zmiany składu chemicznego roztworu, efekt syfonowy, obserwacja powstania piany.

Realizacja Kamienia Milowego 1.4

Zbudowano Proto-2 o masie 64 kg oparty na systemie akwizycji danych i obrazowania magnetycznego, akustycznego i optycznego. Przetestowano działanie Proto-2 symulując efekt oddziaływania docelowego roztworu z neutronami lub neutrinami za pomocą impulsów sprężonego powietrza. Artefakty odrzucono koincydencją 3 różnych technik odczytu. Liczba artefaktów jest mniejsza niż 1 na dzień. Kamień milowy dla zadania 1.4 został osiągnięty.

Zadanie 1.5 Testy Proto-2 przy użyciu źródła neutronów

Utrudnienia z dostępem do reaktora jądrowego w NCBJ w Świerku ze względu na COVID zmusiły Spółkę do złożenia wniosku do NCBiR o realizację Zadania 1.5 w zmienionym kształcie – wykonanie testów przy użyciu neutronów ze źródła alternatywnego. Natomiast testy przy użyciu neutronów z reaktora jądrowego wykonane zostaną jako Zadanie 2.0 w Etapie 2.

W zmienionym Zadaniu 1.5 zaplanowano wykorzystanie źródła neutronów dostępnego w Pracowni Izotopowej Wydziału Fizyki UAM. Umowę z UAM podpisano 28.09.2020, z warunkiem zawieszającym w postaci podpisania przez NCBiR Aneksu do umowy o finansowanie, umożliwiającego realizację zmienionego Zadania 1.5. Aneks został podpisany przez NCBiR 2.04.2021, o czym natychmiast zawiadomiony został UAM i przystąpiono do prac badawczych. Badania realizowane były w reżimie pandemicznym obowiązującym w laboratoriach UAM, z dodatkowymi ograniczeniami wynikającymi z prac remontowych.

Zgodnie z planem wykorzystano źródło neutronów typu 241 Am-Be. Próbki zostały wykonane zgodnie z procedurą opracowaną w Zadaniu 1.3 (mrożenie na etapie mieszania z wykorzystaniem ciekłego azotu) i z domieszką katalazy wybranej w Zadaniu 1.3 do dalszych prac. Domieszkowanie uranem osiągnięto poprzez dodanie do próbek sproszkowanego szkła uranowego.

Pomiary zostały wykonane na próbkach zawierających roztwór [H2O; H2O2; katalaza] o ciężarze ok. 10 g, o zawartości H2O2 ok. 2% i 6% oraz katalazy ok. 3,3 mg/ml roztworu (tj. łącznie 33 mg na próbkę), domieszkowanej sproszkowanym szkłem uranowym o ciężarze ok. 0,5 g, o zawartości soli uranu min. 3%. Głównym osiągnięciem tego etapu było opracowanie metodologii przygotowywania próbek i naświetlania neutronami.

Realizacja Kamienia Milowego 1.5

Osiągnięciem tego etapu było opracowanie metodologii przygotowywania próbek i naświetlania neutronami, w reżimie pandemicznym obowiązującym w laboratoriach UAM i w ciągu miesiąca od wejścia w życie umowy z UAM. Kamień milowy dla zmodyfikowanego zadania 1.5 został osiągnięty. Testy na reaktorze realizowane będą w ramach Zadania 2.0 w Etapie 2.

Zadanie 1.6 Badanie korelacji pomiędzy U/Th oraz zawartością ropy/gazu w łupkach w Polsce

Zadanie zostało zrealizowane przez zespół Spółki przy współpracy z podwykonawcą, Wydziałem Geologii, Geofizyki i Ochrony Środowiska, Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie („AGH"). Wyznaczanie zawartości całkowitej ilości materii organicznej (TOC – Total Organic Carbon) – zawartości ropy lub gazu – na podstawie zawartości uranu jest powszechnie stosowaną metodą w przemyśle naftowym. Wykonano 183 pomiary porowatości oraz 250 pomiarów zawartości TOC, U i Th dla czterech kompleksów skał: dolnosylurskich ciemnych łupków, warstw menilitowych, warstw wierzowskich oraz spaskich. Przeprowadzono analizę porównawczą wyników badań zawartości TOC, U i Th oraz ich wzajemnej korelacji. Stwierdzono dodatnią zależność pomiędzy zawartością U a TOC dla wszystkich formacji (współczynnik korelacji R od 0,15 do 0,71), aczkolwiek jedynie warstwy menilitowe charakteryzują się wartościami powyżej 5% i wartościami uranu znacznie powyżej średniej dla skorupy ziemskiej (tj. ok. 2,5 ppm). Stwierdzono również korelację pomiędzy zawartością Th a TOC, aczkolwiek relacja ta może być zarówno dodatnia, jak w przypadku warstw wierzowskich i menilitowych lub ujemna, jak w przypadku łupków dolnosylurskich. Parametr porowatości ma dobrą dodatnią korelację z TOC. Porównano uzyskane wyniki z danymi

dostępnymi publicznie dla łupków zawierających gaz lub ropę w Ameryce Północnej i Skandynawii. Stwierdzono, że każdy kompleks skalny wykazuje swoiste cechy i zależności pomiędzy U, Th i TOC.

Realizacja Kamienia Milowego 1.6

Zbadano korelację między zawartością TOC i U/Th i porowatością w wybranych złożach gazu łupkowego w Polsce i stwierdzono, że dla niektórych formacji macierzystych, o charakterystyce zbliżonej do warstw menilitowych zasadne jest zastosowanie metody Neutrino Geology, tzn. poszukiwanie stref o podwyższonej zawartości TOC na podstawie podwyższonego strumienia geoneutrin pochodzących od uranu i toru. Kamień milowy dla zadania 1.6 został osiągnięty.

ETAP 2

Zadania zaplanowane w Etapie 2 od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2022 r. i stan ich realizacji:

Zadanie 2.1 Optymalizacja składu roztworu [H_2O; H_2O_2; katalizator] w detektorze neutrin

W Zadaniu 2.1 kontynuowane będą badania nad (a) katalizatorami biologicznymi, w tym nad komercyjną katalazą z *Aspergillus Niger* wybraną na Etapie 1 oraz nad innymi enzymami, w tym nad peroksydazą chrzanową oraz (b) nad katalizatorami nieorganicznymi, w tym nad związkami małocząsteczkowymi takimi jak $KMnO_4$ oraz MnO_2. Celem jest wybranie katalizatora i określenie optymalnego składu roztworu [H_2O; H_2O_2; katalizator] w detektorze neutrin. Prace koncentrować się będą nad podwyższeniem temperatury aktywacji i zwężeniem przedziału aktywności katalizatora w roztworze.

Kamień Milowy 2.1

Roztwór [H_2O; H_2O_2; katalizator] o parametrach umożliwiających wykonanie testów na neutronach i neutrinach na detektorze o masie ok. 500 kg.

Status realizacji

Czułość zaproponowanego systemu na promieniowanie zależy od wielu parametrów termodynamicznych. Do najistotniejszych, od których zależy poprawne działanie detektora, tj. detekcja neutronów i neutrin, należą ilość H_2O_2 w aktywnej cieczy, rodzaj katalizatora (katalaza, związki manganu, związki żelaza, nano-ziarenka srebra), temperatura działania detektora i stężenie zanieczyszczeń. Weryfikowany model teoretyczny daje pewne wskazówki co do obszaru poszukiwań wymienionych parametrów. Dalszy postęp wymagał prac doświadczalnych, by znaleźć ich optymalny zestaw. W szczególności badano warunki, w których lokalne zaburzenie prowadzi do reakcji lawinowej, i w konsekwencji wzrostu temperatury ośrodka detektora. Określona została ilość energii niezbędnej do pokonania bariery termodynamicznej i zainicjowania reakcji. Ilość energii zależy od temperatury, w której działa detektor. W UAM w Poznaniu używano chłodzenia płynnym azotem. NCBJ zapewniło dostęp do dużej komory klimatycznej.

Zbadana została termodynamika „aktywnego płynu", i.e. mieszanki [H_2O; H_2O_2] w obecności katalizatorów (katalazy). Obiecujące wyniki dają katalazy działające w niskiej temperaturze. Na Etapie 1 zbadano je w temperaturze -10 st. C do 0 st. C. Udało się podwyższyć minimalną temperaturę operacji do – 5 st. C, co pozwala na użycie zamrażarek zamiast płynnego azotu. Dalsze badania mogą podnieść temperaturę działania do +5 st. C, co pozwoliłoby chłodzić nasz detektor lodem. Badamy również chemiczną stabilność katalazy w „aktywnym płynie".

Badania katalazy prowadzone wspólnie z UAM w Poznaniu wskazują, że obecnie katalaza jest zbyt silnym enzymem. Badana jest również peroksydaza, która wytwarza tempo reakcji około 10-razy mniejsze, niż katalaza. Produkowane tam są również nano-ziarna szkła z uranu, boru i litu, do badań z absorpcją neutronów. Wstępne wyniki pozwalają sądzić, że będzie można wykorzystać słabsze katalizatory rozkładu H_2O_2. W NCBJ Emitent ma dostęp do bardzo dobrej i dużej zamrażarki (ponad 10 m3 objętości), która wykorzystywana jest w dalszych pracach nad innymi katalizatorami, m.in. KMnO4, MnO2, Fe, nano-Ag. Pokazane zostało, że katalizatory nieorganiczne

mogą być konkurencyjne do katalazy. Te katalizatory mogą być wyprodukowane mniejszym kosztem i w znacznie większej ilości.

Badania pokazały, że osiągnięte zostały konieczne warunki, by rozpocząć doświadczenia z „szybkimi neutronami" (generatory neutronów w hali badawczej NCBJ), a następnie z „neutronami termicznymi" (reaktor Maria w NCBJ).

Zadanie 2.2 Opracowanie powłoki ochronnej dla testów prototypu detektora na neutronach i neutrinach

Powłoka ochronna jest niezbędna do redukcji promieniowania pochodzącego z otoczenia detektora, które może być źródłem fałszywych sygnałów. Do testów prototypu detektora na neutronach zostanie zbudowana pasywna powłoka ochronna ze stopu Pb i Cd. Powłoka ma umożliwić redukcję min. 99,9% promieniowania gamma, wystarczającą do testów na neutronach. Powłoka ta nie będzie wykorzystywana w docelowym detektorze neutrin. Do testów prototypu detektora na neutrinach zostanie zbudowana wielowarstwowa pasywna powłoka ochronna składająca się z tworzywa sztucznego, Cu oraz stopu Cd i Pb. Powłoka ma umożliwić redukcję min. 99,99% promieniowania gamma, niezbędną do testów na neutrinach. Powłoka ta będzie wykorzystywana w docelowym detektorze geo-neutrin. Dodatkowo, dla testów prototypu detektora na neutrinach konieczne jest zbudowanie systemu odrzucania zdarzeń wywołanych przez promieniowanie kosmiczne (Cosmic Rays Veto – CR Veto), składającego się ze scyntylatorów z fotopowielaczem.

Kamień Milowy 2.2

2.2.1 Wielowarstwowa pasywna powłoka ochronna składająca się z tworzywa sztucznego, Cu oraz stopu Cd i Pb, umożliwiająca redukcję min. 99,99% promieniowania gamma.

2.2.2 System CR-Veto składający się ze scyntylatorów z fotopowielaczem.

Status realizacji

Zadanie jest realizowane przy współpracy z NCBJ w Świerku. Prototyp pasywnej ochrony oraz prototyp CR-Veto złożony ze scyntylatorów i fotopowielaczy wykonano, trwa optymalizacja systemu.

Zadanie 2.3 Testy prototypu detektora przy użyciu neutronów

W Zadaniu 2.3 prototyp detektora zostanie przetestowany przy użyciu neutronów, które mogą pochodzić ze źródła alternatywnego (np. ameryku), przenośnego akceleratora lub z reaktora. Testy będą wykonywane z wykorzystaniem roztworu [H_2O; H_2O_2; katalizator] przygotowanego w Zadaniu 2.1 i pasywnej powłoki ochronnej opracowanej w Zadaniu 2.2. Stopniowo będzie zwiększana masa detektora, aż osiągnie masę ok. 500 kg, niezbędną do przeprowadzenia testów na neutrinach. Testy będą przeprowadzane dla różnych rodzajów i różnych składów substancji czynnej, zgodnie z opisem Zadania 2.1. Równolegle kontynuowane będą prace nad optymalizacją systemu pomiarowego i jego dostosowaniem do zwiększonej masy detektora.

Kamień Milowy 2.3

Prototyp detektora neutronów o parametrach:

- masa 500 kg,
- impuls wywoływany w roztworze [H_2O; H_2O_2; katalizator] przez neutrony,
- 512 lub 1024 cylindrów wypełnionych roztworem [H_2O; H_2O_2; katalizator], zakończonych Nd-magnesami oraz czujnikami Halla,
- czystość roztworu [H_2O; H_2O_2] na poziomie 0,01 ppb U i /Th wagowo,
- 512 lub 1024 modułów elektronicznych PW +W+ ADC,
- analizator Fouriera oraz jednostka gromadząca dane w detektorze,
- impuls elektromagnetyczny o szerokości 10 mikrosekund oraz S/N > 50,
- zdolność rozdzielcza dx = dy = 5 mm, dz = 2 mm i ilość artefaktów poniżej 1/dzień prowadząca do specyficzności detekcji na poziomie 0,0001,
- wskaźnik QDE – 30%,

- przetestowana koincydencja 2 wybranych technik odczytu danych wraz z systemem do transportu detektora (np. kontener do przewozu urządzeń z systemem samozaładowczym oraz antywibracyjnym montowany do naczepy o długości ok. 10 m).

Status realizacji

Opracowano nowatorską metodę pomiaru z wykorzystaniem wielosegmentowych magnesów oraz metodę przetwarzania sygnału zwaną „metodą magnetycznego jojo". Ta metoda jest znacznie lepsza niż odczyt wykorzystujący potrójną koincydencję z opóźnieniami, opisany we wniosku do NCBiR.

Elektronika Emitenta ma bardzo niską liczbę wyników fałszywie pozytywnych. „Bezszumową elektronikę" dla geologii neutrin można osiągnąć tylko przy użyciu wielokrotnych koincydencji z opóźnieniami. Wdrożyliśmy trzy uzupełniające się metody i użyliśmy tego typu potrójnej elektroniki dla detektora o masie 5 kg (Proto 1). Te prace pozwoliły nam wiarygodnie oszacować wydajność i koszt detektora „zwiększonej skali" o wadze około 50 kg (Proto 2). Wykazaliśmy, że z trzech zastosowanych metod, w odczycie opartym na efekcie Halla, koszt jest niższy 10 razy.

Najpierw zrealizowaliśmy system z jedną kartą z 16 czujnikami magnetycznymi. Najlepszym rozwiązaniem jest system, w którym pocisk magnetyczny składa się z kilku magnesów neodymowych. To i rozwój „magnetycznego jojo" pozwoliło wybudować bardzo dobrze działający i bardzo tani system odczytu używający sensorów opartych na efekcie Halla.

Elektronika Neutrino Geology jest bardzo czuła i praktycznie „bezszumowa ". Jest też bardzo tania i niezawodna. To wszystko umożliwiło budowę podsystemów elektroniki dla 16 modułów, każdy o masie 64 kg, czyli łącznie 1,024 kg. Wybudowaliśmy także 12 detektorów z „nową elektroniką", każdy o masie 112 kg, łącznie 1,344 kg. Dysponujemy zatem działającą elektroniką dla 28 modułów o łącznej masie (1,024 + 1,344) =2,368 kg. Koszt jest około 10-krotnie niższy niż w opracowanej wcześniej koincydencji potrójnej wykorzystującej odczyt magnetyczny, ultradźwiękowy i optyczny. Może to pozwolić na opracowanie 10-tonowych detektorów, które znacznie ułatwią zastosowania geologii neutrin.

Krótki impuls magnetyczny wywołany przez detekcję neutrin można podzielić na „zbiór impulsów opóźnionych". Wygenerowano wzorzec do około 100 impulsów, z których każdy został wykryty, oceniony i wykorzystany do odrzucenia wszelkich możliwych źródeł artefaktów elektronicznych. Taka 100-krotna pseudokoincydencja pozwala na doskonałe odrzucenie tła. To tło było w szczegółach badane w 2021 w NCBJ i nie zaobserwowano tła elektronicznego dla 3 urządzeń, każde z 64 kanałami przez około 3 miesiące.

W badaniach w NCBJ użyto 64 kanałów starego systemu elektronicznego. W hali badawczej NCBJ, gdzie używamy „generatora neutronów", użyliśmy 64 kanałów „nowej elektroniki". Nowa elektronika ma potencjał zredukować szumy ok. 5-krotnie w stosunku do poprzednio stosowanych rozwiązań. Liczba szumów w detektorze jednotonowym, jest mniejsza niż 1 na tonę na rok. Ten wynik jest znacznie lepszy, niż w istniejących detektorach neutrin opartych na płynnym ksenonie lub germanie. Nasz detektor działa na powierzchni, podczas gdy klasyczne detektory muszą być głęboko pod ziemią.

Testy na neutronach zostaną przeprowadzone w II kwartale 2022 r.

Zadanie 2.4 Testy prototypu detektora przy użyciu neutrin z reaktora jądrowego

W Zadaniu 2.4 prototyp detektora przetestowany na neutronach w Zadaniu 2.3, po zmianie powłoki ochronnej na właściwą dla detektora neutrin, opracowaną w Zadaniu 2.2, zostanie przetestowany na neutrinach z reaktora jądrowego.

Kamień Milowy 2.4

Prototyp detektora neutrin o parametrach analogicznych do parametrów detektora neutronów w zadaniu 2.3.

Status realizacji

Zadanie będzie realizowane przy współpracy z NCBJ w Świerku, po zakończeniu Zadania 2.3.

Zadanie 2.5 Opracowanie systemu ekspercko-informatycznego do generowania map rozkładu pierwiastków promieniotwórczych

W Zadaniu 2.5 zostanie opracowany system ekspercko – informatyczny, który pozwoli na uzupełnienie map strukturalnych oraz parametrycznych generowanych konwencjonalnymi badaniami geofizycznymi i przy wykorzystaniu informacji geologicznych, np. przy pomiarach sejsmicznych w systemie geo-CAD, o dodatkowe informacje na temat rozkładu ilości U, Th i proporcji U/Th (oraz pośrednio porowatości i TOC dla złóż ropy i gazu) pozyskiwanych przy pomocy detektora neutrin. W związku z powyższym, konieczne jest zbudowanie oprogramowania, które to umożliwi. Ten nowy system informatyczny będzie umożliwiał: (1) generowanie map rozkładu U, Th i U/Th (oraz pośrednio porowatości i TOC dla złóż ropy i gazu) z pomiarów detektorem, (2) integrację oraz wspólną analizę jakościową i ilościową pomiarów detektorem z konwencjonalnymi badaniami geofizycznymi i informacjami geologicznymi, oraz (3) prezentację danych w sposób zrozumiały dla potencjalnych odbiorców.

Kamień Milowy 2.5

Prototyp systemu ekspercko-informatycznego „New Geology", umożliwiający uzupełnienie aktualnych map strukturalnych oraz parametrycznych o dodatkowe informacje na temat rozkładu ilości U, Th oraz proporcji U/Th (oraz pośrednio porowatości i TOC dla złóż ropy i gazu).

Status realizacji

Zadanie jest realizowane przy współpracy z AGH w Krakowie. Opracowano prototyp systemu, który umożliwi generowanie map rozkładu U/Th, oraz integrowanie pomiarów z detektora z istniejącymi, konwencjonalnymi pomiarami. System nie prezentuje jeszcze danych w sposób zrozumiały dla potencjalnych odbiorców; będzie to możliwe dopiero po zbadaniu większej liczby próbek oraz wykonaniu badań na neutrinach w NCBJ w Świerku.

ETAP 3

Zadania zaplanowane w Etapie 3 od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 r.

Zadanie 3.1 Opracowanie prototypu modułowego systemu detektorów

Docelowym prototypem w projekcie ma być modułowy prototyp systemu detektorów. Składać się będzie z kilku współpracujących ze sobą modułów (detektorów o masie 500 kg). Liniowo wzrośnie ilość poszczególnych elementów modułów (np. jeśli na 1 moduł przypada 512 kanałów elektroniki, to na 4-modułowy system detektorów 2048). Zakłada się opracowanie 4 jednotonowych detektorów (każdy 2 x 500 kg), które będą brać udział w testach terenowych. Weryfikowane będzie czy i jak ustawienie modułów względem siebie (np. 4 moduły ustawione w kwadrat, 4 moduły obok siebie, dwa sąsiadujące ze sobą moduły ustawione w dwóch różnych miejscach) ma wpływ na skuteczność i czas detekcji. Odległość od centrum reaktora do detektora wyniesie ok. 30 m. W porównaniu z doświadczeniami z 1-tonowym detektorem, traci się czynnik (3/2)2 = 2.25, ale zyskuje się czynnik 4 na masie. Szacuje się, że czas gromadzenia danych będzie podobny, choć parametr sygnał do szumu może być gorszy. Do transportu detektorów o masie 1 tony zostanie wykorzystany pojazd ciężarowy wraz z naczepą i kontenerem z systemem samozaładowczym i antywibracyjnym.

Kamień milowy 3.1

Prototyp modułowego systemu detektorów:

- system 4-jednotonowych detektorów (każdy składający się z modułów spełniających parametry) o łącznej masie 4 ton
- wymiary detektora 1-tonowego składającego się z 2 modułów po 500 kg każdy (długość ok. 6 m szerokość nie większa niż 2,5 m, wysokość nie większa niż 2,5 m)
- zdolność rozdzielcza dx = dy = 1 cm, dz = 2 mm i ilość artefaktów poniżej 1/dzień

- specyficzność detekcji na poziomie 10 ppm i wskaźnik QDE – 40%
- implementacja optymalnej techniki/technik odczytu danych
- możliwe przebadanie obszaru 10 km kw w ciągu m-ca z dokładnością większą niż 1 km wraz z systemem do transportu detektorów (np. kontener do przewozu urządzeń z systemem samozaładowczym oraz antywibracyjnym montowany do naczepy o długości ok. 10 m).

Zadanie 3.2 Testy modułowego systemu detektorów w warunkach rzeczywistych

W zad. 3.2 planuje się przeprowadzić testy detektora w kilku miejscach o różnej zawartości U/Th, w szczególności:

1. Na terenach, gdzie znajdują się hałdy wypalonego węgla (żużlu/popiołu). Węgiel wydobywany w Polsce ma dość wysoką zawartość U/Th – w zależności od pochodzenia od 50 do 200 ppm a wypalony węgiel zawiera jeszcze więcej U/Th – np. hałdy żużlu mogą zawierać nawet 500 ppm U/Th co potwierdziły m.in. badania IFJ PAN w Krakowie.
2. W celu przetestowania możliwości detektorów wybrany zostanie rejon z co najmniej dwoma głębokimi otworami docierającymi do poziomu łupków o podwyższonej zawartości TOC. Dla tych obiektów istnieje dobre rozpoznanie sejsmiczne. Dobór rejonu i otworów będzie również uzależniony od ilości i jakości dostępnych danych geofizyki otworowej, w tym przede wszystkim pomiary pasywnej promieniotwórczości (profilowanie gamma naturalne i spektrometryczne profilowanie gamma). Przeprowadzone zostaną synergiczne badania modułowym systemem detektorów oraz metodami sejsmicznymi w okolicy tych odwiertów.

Przewiduje się kilka wariantów ustawień detektorów. Głęboki odwiert jest oznaczony symbolem H1, a płytki H2 i w naszej konwencji H1 jest położony na lewo od H2. W wariancie A będziemy używać pięć 1-tonowych detektorów neutrin zgrupowanych wokół H1 i H2. Trzy detektory (D1, D2, D3) będą umieszczone na linii prostej pomiędzy H1 i H2. D1 jest 5 km na lewo od H1, a D2 w połowie drogi między H1 i H2. D3 będzie 5 km na prawo od H2. Dodatkowe Detektory D4 i D5 będą umieszczone w środku pomiędzy H1 i H2; D4 będzie o 5 km powyżej i detektor D5 będzie 5 km poniżej. W innym B detektory D4 i D5 są zastąpione przez jeden większy detektor DMAX, który jest przenoszony na linii prostej prostopadłej do linii łączącej H1 i H2. Spodziewa się kilku „hot-spotow", gdzie poziom U/Th jest 10-razy wyższy niż średnia w górnej części skorupy Ziemi. Początkowo, niepewność określenia pozycji takich „hot-spots" będzie do kilku km. Jeżeli takie „hot spots" zostaną odkryte, zakupiony zostanie zestaw danych sejsmicznych z promieniem 5 km od centrum tego „hot spot". Dane sejsmiczne i z NG będą porównane. Wtedy detektory neutrin będą przesunięte, by uzyskać lepszą zdolność przestrzenną, tj. odległość pomiędzy detektorami neutrin będzie zmniejszona do 2 km, by umożliwić bardziej precyzyjną tomografię emisji neutrin. D5 będzie położony w centrum piku aktywności U/Th, a cztery inne detektory w rogach kwadratu. Czas akwizycji danych NG wyniesie ok. 1 miesiąca. Jeżeli pik w emisji będzie raz jeszcze w tym samym miejscu, następny pomiar będzie w rogach kwadratu z odległością pomiędzy rogami 1 km. Te dane będą porównane z danymi sejsmicznymi. Wnioski z testów zostaną uwzględnione w doskonaleniu detektora, który będzie bardzo bliski wersji komercyjnej systemu mobilnych detektorów neutrin.

Kamień Milowy 3.2

Prototyp modułowego systemu detektorów obejmujący (a) system 4-jednotonowych detektorów (każdy z detektorów składający się z modułów po 500 kg każdy spełniających parametry) o łącznej masie 4 ton; wymiary detektora 1-tonowego (długość ok. 6 m szerokość maks. 2,5 m, wysokość maks. 2,5 m) oraz (b) system do transportu detektorów (np. kontener do przewozu urządzeń z systemem samozaładowczym oraz antywibracyjnym montowany do naczepy o długości ok. 10 m), który osiągnął poniższe parametry potwierdzone w warunkach rzeczywistych na hałdach żużlu oraz w okolicach odwiertów ropy/gazu:

- zdolność rozdzielcza: dx = dy = 1 cm, dz = 2 mm

- ilość artefaktów: poniżej 1/dzień

- specyficzność detekcji: 10 ppm

- wskaźnik QDE: 40%

- implementacja optymalnej techniki odczytu danych

- możliwość przebadania obszaru 10 km kw w ciągu m-ca z dokładnością 1 km

Zadanie 3.3 Testy oraz optymalizacja prototypu systemu ekspercko-informatycznego

Wypracowany w zad. 2.5 system ekspercko-informatyczny oparty o komercyjny software Geo-CAD zostanie poddany testom przez geologów i geofizyków z kilku wiodących instytutów geologii w Polsce, w wyniku których zostaną wypracowane rekomendacje usprawnień / modyfikacji. Pierwsza wersja będzie przeznaczona do obrazowania złóż ropy i gazu, koncentrując się na znajdywaniu „sweet spot-ów" w oparciu o informacje / obrazy wynikające z map sejsmicznych oraz informacji pochodzących z systemu „New Geology".

Kamień Milowy 3.3

Prototyp systemu ekspercko-informatycznego „New Geology", oparty o Geo-CAD, umożliwiający uzupełnienie aktualnych map strukturalnych oraz parametrycznych o dodatkowe informacje na temat rozkładu ilości U, Th oraz proporcji U/Th, oraz pośrednio porowatości i TOC. System będzie dostępny w wersji dla eksploracji złóż ropy i gazu. System będzie wskazywał prawdopodobieństwo znalezienia danego złoża wraz ze wskazaniem jego lokalizacji (w beta wersji z dokładnością około 1 km; w finalnej wersji z dokładnością do 500 m).

15.6. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Geologia poszukiwawcza, zajmującą się wykrywaniem złóż, jest rynkiem notującym stały rokroczny wzrost ze względu na charakterystykę rynku: znane złoża głównych minerałów strategicznych są na wyczerpaniu, a teren nieprzebadany jest coraz mniejszy. Przykładowo szacuje się, że największe znane złoża ropy naftowej będą na wyczerpaniu najdalej za ok. 15 lat. Nieco lepsza, choć zasadniczo podobna, jest sytuacja w przypadku innych surowców, na które jest duże zapotrzebowanie rynkowe.

Ograniczenia technologiczne i środowiskowe bardzo limitują jednak prowadzenie prac poszukiwawczych w terenach trudnodostępnych, np. pod wodą, lub na biegunach. Istnieje więc ogromne zapotrzebowanie rynkowe na wprowadzenie nowych technologii, umożliwiających prowadzenie poszukiwań w sposób mniej inwazyjny dla środowiska, a jednocześnie dostarczający możliwości pracy w trudnych warunkach. Prowadzenie poszukiwań w Arktyce, gdzie – jak się podejrzewa – występują duże nieodkryte depozyty mineralne, jest ok 5-krotnie droższe, niż w klimacie umiarkowanym. Prowadzenie poszukiwań pod wodą jest jeszcze droższe: jeden odwiert jest nawet 20-krotnie droższy, niż na lądzie. Precyzyjne określenie lokalizacji złoża jest więc dla rynku bardzo wartościowe.

Dodatkowym kluczowym czynnikiem charakteryzującym rynek jest umiejscowienie głównych znanych depozytów minerałów strategicznych używanych masowo we współczesnej elektronice, takich jak nikiel, miedź, kobalt, czy lit. Ogromna większość znanych złóż występuje w dwóch krajach: Rosji i Chinach. Ze względu na warunki polityczne zapotrzebowanie większości pozostałych gospodarek na odkrycie nowych złóż w innych miejscach jest więc ogromne i niezbędne dla przełamania funkcjonującego monopolu tych dwóch państw. Neutrino Geology tworzy wynalazek, który wprost adresuje te potrzeby rynku.

Neutrino Geology będzie świadczyć usługi geofizyczne dla koncernów naftowych i górniczych poszukujących nowych złóż. Światowe wydatki na poszukiwania ropy, gazu i metali nieżelaznych sięgają 100 mld USD rocznie, z czego ok. 10 – 15% przeznaczanych jest na usługi geofizyczne.

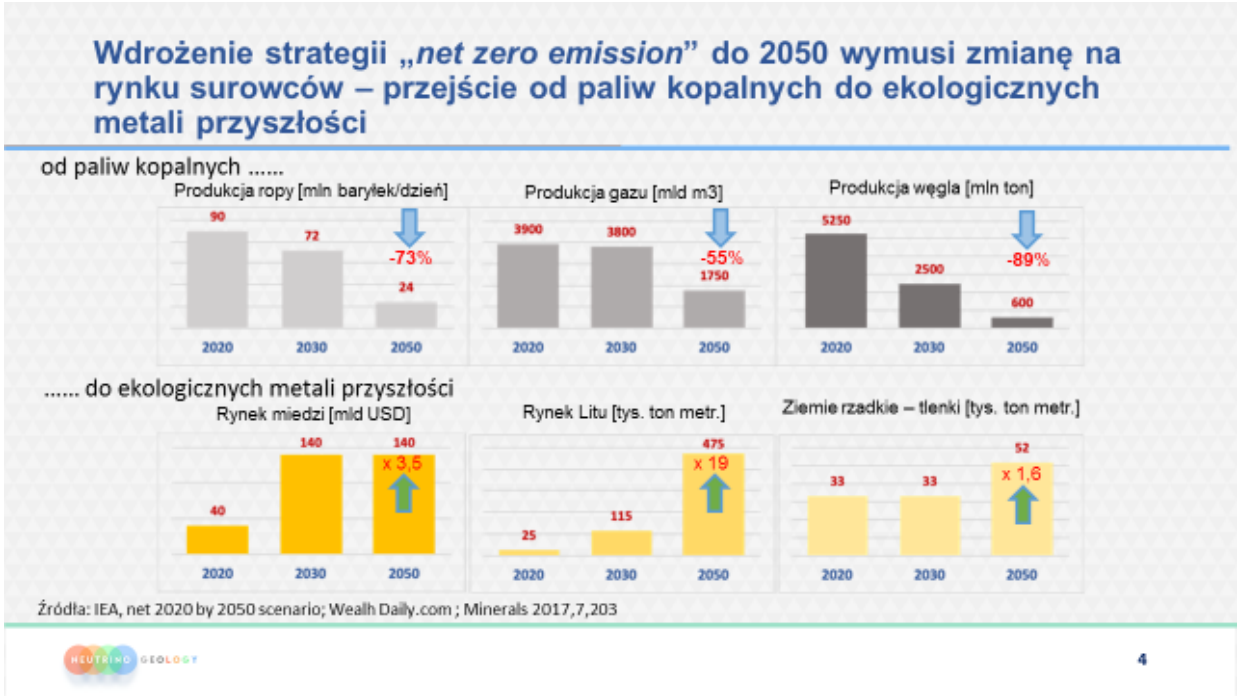
Wydatki na wiercenia są rzędu 40 mld USD rocznie. To najbardziej ryzykowny wydatek na poszukiwania złóż surowców naturalnych – jeden odwiert może kosztować od ok. 1 mln USD (odwiert na lądzie, o głębokości ok. 1 km), do 1 mld USD (odwiert pod wodą). Pomiar bez odwiertów geoneutrin emitowanych przez pierwiastki promieniotwórcze pozwoli na skonstruowanie 3-wymiarowej mapy rozkładu tych pierwiastków, a tym samym znacząco zwiększy precyzję wskazania potencjalnego złoża surowców mineralnych i zmniejszy liczbę tzw. suchych odwiertów.

W okresie ostatnich kilku lat zasadniczo wzrosła świadomość w kręgach gospodarczych i politycznych Zachodu dotycząca zagrożeń związanych z groźbą niedoboru niektórych metali potrzebnych do rozwoju elektroniki, baterii i innych technologii niezbędnych do transformacji energetycznej.

Przejawem tej świadomości jest przygotowany na polecenie prezydenta Stanów Zjednoczonych Joe Bidena i ogłoszony w czerwcu 2021 r. raport Białego Domu dotyczący *critical supply chains*, którego istotną część stanowi *Review of critical minerals and materials*. Ocenia się, że światowe zapotrzebowanie na kluczowe metale strategiczne wzrośnie do roku 2030 – 7-krotnie.

Wdrożenie strategii „*net zero emission*" do 2050 wymusi zmianę na rynku surowców – przejście od paliw kopalnych do ekologicznych metali przyszłości. Obrazuje to poniższy rysunek.

Długoterminowe trendy na rynku wydobycia surowców naturalnych

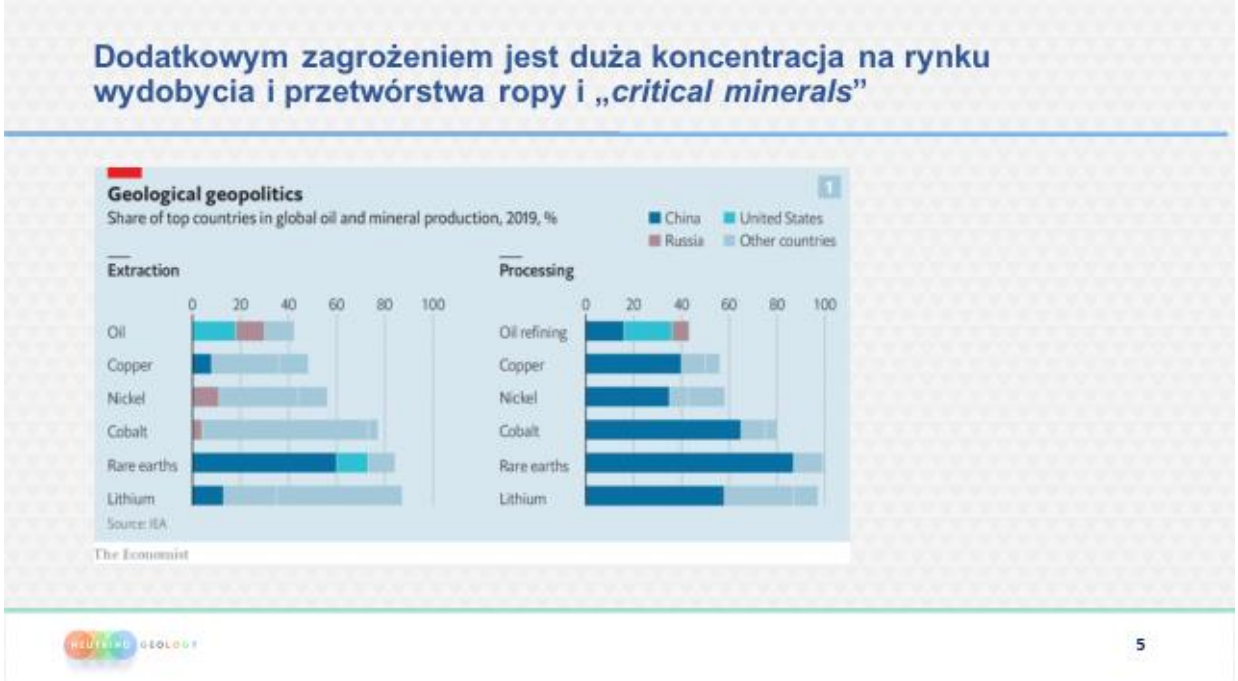


Źródło: Emitent

Powyżej przedstawiono długoterminowe trendy na rynku wydobycia wybranych surowców. Wdrożenie strategii „zerowej emisji netto" do 2050 wymusi zmniejszenie wydobycia paliw kopalnych, takich jak ropa, gaz czy węgiel, przy jednoczesnym zwiększeniu „ekologicznych metali przyszłości", takich jak miedzi (używanej m.in. do przesyłu energii elektrycznej), litu (używanego m.in. do produkcji akumulatorów i baterii), czy ziem rzadkich (używanych m.in. w elektronice).

Dodatkowym zagrożeniem jest duża koncentracja na rynku wydobycia i przetwórstwa ropy i „*critical minerals*", co obrazuje poniższy rysunek.

Koncentracja na rynku wydobycia ropy i surowców o istotnym znaczeniu dla gospodarki



Źródło: Emitent

Podczas gdy istnieje niezliczona wręcz liczba start-upów rozwijających nowe koncepcje gospodarki cyfrowej, to Neutrino Geology jest jedynym w swoim rodzaju projektem technologicznym stanowiącym bezpośrednią odpowiedź na groźbę, że „*zielona rewolucja*" i rozwój technologii cyfrowych w świecie zachodnim zostaną zahamowane przez niedobór surowców o istotnym znaczeniu dla gospodarki („*critical minerals")*.

Wyniki badań Neutrino Geology będą komplementarne do wyników badań innymi metodami geofizycznymi, w tym zwłaszcza do bardzo szeroko wykorzystywanych wyników badań sejsmicznych. Powinno to znacznie ułatwić rozwój sprzedaży usług Neutrino Geology, ze względu na brak bezpośredniej konkurencji (praktyczna realizacja tzw. strategii „błękitnego oceanu").

16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym

Nakłady inwestycyjne

(dane w zł)	**2021**
Wydatki inwestycyjne	**0,00 zł**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł
Na aktywa finansowe, w tym	0,00 zł
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00 zł

Źródło: Emitent

W 2021 r. Emitent nie poniósł nakładów księgowanych jako nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Tym niemniej Emitent w 2021 r. poniósł nakłady na prace badawczo-rozwojowe w wysokości 2 529 064,23 złote, które zaksięgowane są jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Po zakończeniu projektu badawczego, kwoty wydatkowane na program B+R zostaną przeksięgowane na wartości niematerialne i prawne oraz będą amortyzowane przez Emitenta w okresie 5 lat.

Od początku realizacji projektu do 31.12.2021 r. do 31.12.2021 r. łączne wydatki poniesione przez Emitenta na prowadzony projekt B+R wyniosły 4 708 400,60 złotych.

17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu

Podstawowymi inwestycjami planowanymi przez Spółkę, są nakłady na badania i rozwój detektorów neutrin. Przewiduje się, iż w horyzoncie do 2028 roku Spółka zainwestuje blisko 16 mln PLN w badania i rozwój detektorów, co oznacza średnioroczne wydatki na B+R na poziomie 3,2 mln PLN. W tym okresie prace będą koncentrować się nad wzrostem efektywności działania detektorów do poszukiwań złóż na lądzie.

Po 2028 roku Emitent będzie rozwijać detektor do poszukiwań lądowych jak również pracować nad rozwojem detektora do poszukiwań podwodnych. W tym okresie wydatki na B+R wyniosą średnio 3,9 mln PLN rocznie.

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

Na datę Dokumentu Ofertowego wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne.

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

Na datę Dokumentu Ofertowego wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu, Neutrino Geology S.A. nie jest stroną postępowań przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych ani innych, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które mogą mieć istotny wpływ na działalność albo na sytuację finansową Emitenta.

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Spółki. Główne grupy zobowiązań Emitenta na dzień 31.12.2021 r. kształtowały się następująco:

(dane w zł)	**31.12.2021**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**4 386 120,71 zł**
Rezerwy na zobowiązania	0,00 zł
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	225 000,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	1 177 590, zł

(dane w zł)	**31.12.2021**
Z tytułu dostaw i usług	122 812,51 zł
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	52 453,46 zł
Z tytułu wynagrodzeń	946 824,18 zł
Inne	55 500,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 983 530,56 zł
Dotacja	2 983 530,56 zł

Źródło: Emitent.

Poniżej opis kluczowych zobowiązań Emitenta na koniec 2021 r. z uwzględnieniem zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansowej:

(i) zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – kwota pożyczki od akcjonariusza Krzysztofa Zakrzewskiego w wysokości 225 000 zł. Pożyczka została spłacona w marcu 2022 r.;

(ii) zobowiązania krótkoterminowe:

- z tytułu dostaw i usług (122 812,51 zł) – znaczna część tej kwoty to zobowiązanie względem Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, które zostało uregulowane w marcu 2022 r.;
- z tytułu wynagrodzeń (946 824,18 zł) – większość z tej kwoty to niewypłacone wynagrodzenia zarządu (w celu poprawy pozycji gotówkowej Spółki, zarząd podjął decyzję o zaniechaniu wypłat wynagrodzeń od kwietnia 2020 r.). W czerwcu 2022 r. wszyscy członkowie zarządu zawarli ze Spółką umowy zwolnienia z długu, na mocy których członkowie zarządu zwolnili Spółkę z długu wynikającego z niewypłaconych honorariów na łączną kwotę 945 000 złotych. Spółka rozważa przeprowadzenie w II półroczu 2022 r. emisji akcji serii F skierowanej wyłącznie do członków zarządu – jako premii motywacyjnej. Liczba nowo wyemitowanych akcji serii F nie będzie większa od ilorazu wartości umorzonych przez zarząd honorariów i ceny emisyjnej akcji serii E. Wartość zwolnienia Emitenta z długu przez członków zarządu wynosi 945 tys. złotych. Przy cenie emisyjnej akcji serii E równej 14 zł za akcję – wielkość emisji akcji serii F będzie nie większa niż 67 500 sztuk akcji. Przy założeniu objęcia przez inwestorów pełnej emisji akcji serii E, akcje emisji serii F będą stanowić nie więcej niż 5,25% kapitału zakładowego Spółki;
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych (52 453,46 zł) – zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowników;
- inne (55 500,00 zł) – zobowiązania z tytułu zapłaty za opcje dotyczące objęcia udziałów/akcji serii D przez akcjonariuszy Krzysztofa Zakrzewskiego i B-Act sp. z o.o. (po emisji akcji serii D kwota została przeksięgowana na wpłatę za akcje w podwyższonym kapitale Spółki);

(iii) inne rozliczenia międzyokresowe (2 983 530,56 zł) – kwota otrzymanej przez Spółkę dotacji z NCBiR do realizowanego projektu B+R.

22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Ofertowym

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

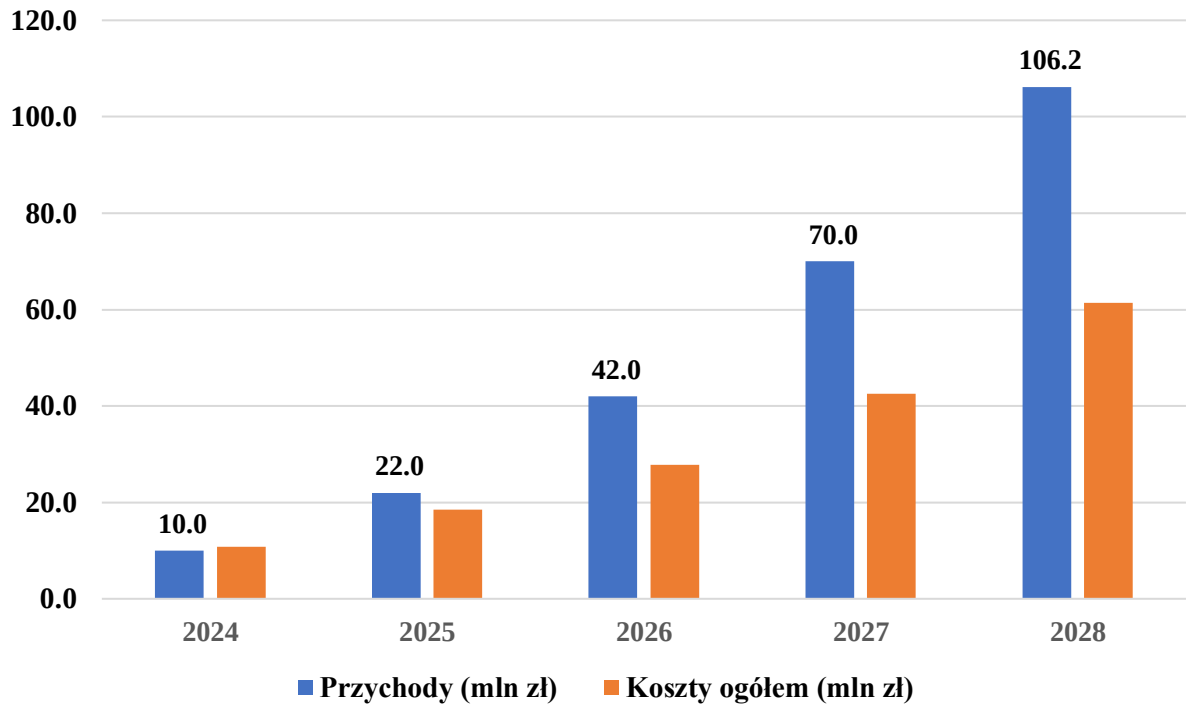
23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

Po dniu 31 grudnia 2021 r., tj. dniu, na który sporządzono Sprawozdanie Finansowe zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym, w ocenie Zarządu Emitenta nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej

i finansowej Spółki, poza informacjami wskazanymi w rozdziale „Dane o Emitencie" w pkt 21. „Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych"

24. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Prognoza przychodów ze sprzedaży i kosztów na lata 2024-2028 (mln zł)



Źródło: Emitent.

Wstępną prognozę wyników Spółki na lata 2024 - 2028 Emitent przygotował w oparciu o własne założenia dotyczących rozwoju rynku oraz o analizy branżowe rynku, na którym planuje działać.

Założenia zostały oparte na szacunkach i odzwierciedlają wiedzę, przewidywania oraz plany Emitenta. Wstępna prognoza obejmuje jedynie dane dotyczące Emitenta i uwzględnia tylko niektóre elementy mogące mieć wpływ na wyniki Emitenta.

Emitent wskazuje, iż inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki Emitenta będą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości.

Inwestorzy, opierając się na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, powinni z należytą starannością wziąć pod uwagę czynniki wskazane m.in. w rozdziałach „*Zastrzeżenia do dokumentu ofertowego*" i „*Czynniki ryzyka*", oraz inne zdarzenia przyszłe i niepewne, zwłaszcza w kontekście otoczenia ekonomicznego, społecznego i regulacyjnego, w którym Emitent działa.

Wstępne prognozy finansowe zostały przygotowane przez Emitenta w oparciu następujące założenia:

a) <u>założenia odnośnie do prognozowanych przychodów:</u>
   i. zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, Emitent w fazie komercjalizacji tj. od I kw. 2024 roku będzie uzyskiwać przychody ze świadczonych usług poszukiwawczych przy użyciu własnych detektorów neutrin. Przyjęto, iż w poszczególnych latach projekcji Emitent będzie dysponował

średniorocznie następującą liczbą detektorów mogących efektywnie prowadzić pomiary w terenie: 2024 rok – 5 sztuk, 2025 rok – 11 sztuk, 2026 rok – 21 sztuk, 2027 rok – 35 sztuk i 53 detektory w roku 2028,

ii. przyjęto, iż każdy detektor będzie efektywnie prowadził pomiar na obszarze 10 km^2 w ciągu roku (pracując efektywnie przez 10,5 miesiąca w roku),

iii. przyjęto, iż uzyskiwany przychód netto z 1 km^2 przebadanej powierzchni złóż zapewni Emitentowi przychód w wysokości 0,2 mln złotych (cenę usługi przyjęto na poziomie przeciętnych cen usług sejsmograficznych),

iv. przyjęcie powyższych założeń pozwala zakładać, iż przychody ze sprzedaży Emitenta w latach 2024-2028 wynosić będą odpowiednio 10,0 mln zł, 22,0 mln zł, 42,0 mln zł, 70,0 mln zł i 106,2 mln zł w kolejnych latach prognozy.

b) założenia odnośnie do prognozowanych kosztów:

i. w kosztach wytworzenia uwzględniono koszt materiałów i surowców niezbędnych do wytworzenia detektorów, a także związanych z ich utrzymaniem, koszty usług zewnętrznych w tym usług transportowych oraz koszty wynagrodzeń personelu technicznego wraz z narzutami,

ii. w kosztach sprzedaży uwzględniono 20% prowizje kontaktowe oraz koszty wynagrodzeń handlowców,

iii. w kosztach ogólnego zarządu uwzględniono koszty ogólne, koszty związane z ochroną patentową oraz koszty związane z badaniami B+R,

c) przyjęte założenia przez Emitenta co do wielkości przychodów i kosztów prezentuje poniższe zestawienie:

Zestawienie założeń i wyników wstępnej prognozy finansowej

	Jednostka	2024	2025	2026	2027	2028
ilość detektorów prowadzących pomiar	sztuk	5	11	21	35	53
przebadany obszar / detektor/rok	km2/detektor/rok	10	10	10	10	10
zbadany obszar ogółem	km 2 / rok	50	110	210	350	531
cena za 1 km^2	mln zł/km^2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Przychody netto ze sprzedaży	**mln zł**	**10,0**	**22,0**	**42,0**	**70,0**	**106,2**
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	**mln zł**	**4,0**	**6,8**	**11,1**	**16,7**	**23,9**
Zysk brutto ze sprzedaży	**mln zł**	**6,0**	**15,2**	**30,9**	**53,3**	**82,3**
Koszty sprzedaży	mln zł	2,5	5,0	9,2	15,1	23,2
Koszty ogólnego zarządu	mln zł	4,4	6,7	7,6	10,7	14,3
EBITDA	**mln zł**	**-0,8**	**3,5**	**14,2**	**27,4**	**44,8**
EBITDA/Przychody	%	*-8,4%*	*15,9%*	*33,8%*	*39,2%*	*42,2%*

Źródło: Emitent.

25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących

25.1. Zarząd

Zarząd Spółki składa się z od 1 (słownie: jednego) do 5 (słownie: pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu, wśród których mogą być wiceprezesi. Prezesi, wiceprezesi i pozostali członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (słownie: pięć) lat. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą jego śmierci, rezygnacji lub odwołania.

Na datę Dokumentu Ofertowego Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

Imię nazwisko	Waldemar Maj
Stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	31.12.2026
Doświadczenie zawodowe	▪ 1981 – 1991 Asystent i adiunkt w Instytucie Fizyki PAN. ▪ 1991 – 1994 Doradca Ministra Finansów. ▪ 1996 – 2000 Starszy oficer inwestycyjny w Departamencie Ropy Naftowej, Gazu i Górnictwa w Międzynarodowej Korporacji Finansowej (grupa Banku Światowego) w Waszyngtonie w USA; zajmował się inwestycjami w kopalnie węgla i srebra na rynkach wschodzących. ▪ 2000 – 2002 Senior Associate w MC Kinsey & Company w Warszawie. ▪ 2002 – 2005 Członek Zarządu i Prezes w Amerbank S.A. / DZ Bank S.A. ▪ 2005 – 2007 Wiceprezes zarządu ds. bankowości korporacyjnej w Bank BGŻ S.A. ▪ 2007 – 2008 Wiceprezes zarządu ds. finansowych w PKN Orlen S.A. ▪ 2010 – 2012 Kierował górniczymi start-up'ami kanadyjskiego inwestora w Polsce. ▪ Obecnie członek rady nadzorczej Ergis S.A. i OT Logistics S.A. Był m. in. przewodniczącym rad nadzorczych Banku Gdańskiego S.A. i PZU S.A., członkiem rad nadzorczych GPW S.A., Ciech S.A. , Banku BGŻ S.A., TFI Origin S.A., TMS Brokers S.A. i Stock Spirits w Luksemburgu.
Oświadczenia	▪ Pan Waldemar Maj nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Waldemar Maj w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Waldemar Maj nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Waldemar Maj pełni funkcję Prezesa Zarządu w Metropolitan Ventures sp. z o.o. w likwidacji oraz pełnił funkcję Prezesa Zarządu komplementariusza Metropolitan Capital Solutions sp. z o.o. 2 SKA w likwidacji.

	▪ Pan Waldemar Maj nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Waldemar Maj nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.

	Nazwa spółki	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	Metropolitan Capital Solutions sp. z o.o.	Udziałowiec i Prezes Zarządu	Tak
	Metropolitan Capital Solutions sp. z o.o SKA	Akcjonariusz	Tak
	Metropolitan Capital Solutions sp. z o.o 2 SKA	Akcjonariusz i likwidator	Nie
	Metropolitan Ventures sp. z o.o. w likwidacji	Prezes Zarządu i likwidator	Tak
	Nowy Kapitał Ziemski sp. z o.o	Udziałowiec i Prezes Zarządu	Tak
	Nowy Kapitał Ziemski sp. z o.o. I spółka komandytowa	Komandytariusz	Tak
	Algorytmik Solutions sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Algorytmik sp. z o.o.	Udziałowiec i Prezes Zarządu	Tak
	Inpharmica sp. z o.o. w upadłości	Udziałowiec i Prezes Zarządu	Tak
	Ergis S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	OT Logistics S.A.	Członek Rady Nadzorczej, oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy	Tak

Imię nazwisko	Andrzej Drukier

Stanowisko	Członek Zarządu
Termin upływu kadencji	31.12.2026
Doświadczenie zawodowe	▪ Kierował blisko czterdziestoma projektami badawczo-rozwojowymi zlecanymi przez takie instytucje jak m.in.: NASA, Departament Energii USA, Departament Obrony USA, National Science Foundation. Główne obszary działalności naukowej to m.in.: a) niskotemperaturowe detektory cząsteczek i radiacji (1975-1985), b) metody odrzucenia tła elektronicznego w detektorach cząsteczek i radiacji (1980-1990), c) biologia molekularna, w tym użycie superczułych detektorów w proteomice (1990-2000), d) wykrywanie neutrino i czarnej materii (WIMPS) (1985 – do chwili obecnej). ▪ Od blisko 40 lat należy do światowej czołówki ekspertów w detekcji neutrin. Jest autorem ponad 100 prac badawczych cytowanych ok. 1800 razy. ▪ Posiada duże doświadczenie w badaniach nad superczułymi detektorami (m. in. w ramach spółki BioTraces, Inc., której był założycielem i prezesem [lata 1985-2000]). ▪ Autor 18 przyznanych patentów oraz 17 pending patents.
Oświadczenia	▪ Pan Andrzej Drukier nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Andrzej Drukier w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Andrzej Drukier nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Andrzej Drukier w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Andrzej Drukier nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu

	spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Andrzej Drukier nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	**Nazwa spółki**	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
	Epidemics sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Mindspace Com. sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak

Imię nazwisko	Dariusz Jaszczyński
Stanowisko	Członek Zarządu
Termin upływu kadencji	31.12.2026
Doświadczenie zawodowe	▪ 1985 – 1991 Główny specjalista, a później doradca w Ministerstwie Finansów. Zajmował się analizą sytuacji finansowej gospodarki i poszczególnych branż przemysłu. ▪ 1992 – 1995 Członek Rady Nadzorczej banku BPH S.A. ▪ 1995 – 1998 Współautor koncepcji utworzenia funduszu inwestycyjnego, afiliowanego przy banku PBG S.A. i doradca przy projektach inwestycyjnych realizowanych przez ten fundusz. ▪ 1998 – 2002 Współautor koncepcji utworzenia funduszu inwestycyjnego HALS, afiliowanego przy banku BGŻ S.A. i doradca przy projektach inwestycyjnych realizowanych przez ten fundusz. ▪ 2000-2002 Członek Rady Nadzorczej spółki giełdowej Pemug S.A. ▪ Od 1990 roku jako partner firmy consultingowej, a od 1995 r. w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej zajmował się oceną projektów inwestycyjnych oraz tworzeniem modeli finansowych i planów biznesowych różnych przedsięwzięć inwestycyjnych, m.in. dla takich klientów jak: Fiat Auto Poland S.A., Pol-Mot Holding S.A., Górnośląski Zakład Energetyczny S.A., STOEN S.A., Hawe S.A., Tele-Fonika S.A., Mennica Polska S.A., Exatel S.A., BIK S.A., Info-Monitor S.A., PKO BP S.A. ▪ Od 2018 członek Zarządu Biura Turystyki ZNP Logostour sp. z o.o.
Oświadczenia	▪ Pan Dariusz Jaszczyński nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

<table>
<tr><td></td><td colspan="3">▪ Pan Dariusz Jaszczyński w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Dariusz Jaszczyński nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

▪ Pan Dariusz Jaszczyński w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny.

▪ Pan Dariusz Jaszczyński nie prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

▪ Pan Dariusz Jaszczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem</td><td>Nazwa spółki</td><td>Funkcja</td><td>Czy pełniona na datę Dokumentu?</td></tr>
<tr><td>Biuro Turystyki ZNP Logostour sp. z o.o.</td><td>Członek zarządu</td><td>Tak</td></tr>
<tr><td>Premium Econ sp. z o.o.</td><td>Członek zarządu, wspólnik</td><td>Tak</td></tr>
</table>

25.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (słownie: pięciu) i nie więcej niż 7 (słownie: siedmiu) osób powoływanych na okres wspólnej 5-letniej kadencji.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą w następujący sposób:

a) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Andrzej Drukier;
b) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Waldemar Maj;
c) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Dariusz Jaszczyński;
d) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Capital Strategy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Nr KRS: 0000310529;
e) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że jeśli akcjonariuszami Spółki są inne podmioty niż wskazane w lit. a) – d), to prawo wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej przysługuje wyłącznie tym podmiotom, z wyłączeniem podmiotów powiązanych z którymś z podmiotów wskazanych w lit a) – d), przy czym za podmiot powiązany uważa się w szczególności osobę, którą akcjonariusz wskazany w lit a) – d) powoła do Rady Nadzorczej.

W przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej powoływanych w sposób określony w lit. e), jest większa niż jeden, na wniosek akcjonariusza uprawnionego do udziału w wyborze tych członków, wybór tych członków przeprowadza się poprzez głosowanie oddzielnymi grupami.

Na datę Dokumentu Ofertowego Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

Imię nazwisko	Stefan Kawalec
Stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	25.11.2026
Doświadczenie zawodowe	▪ 1989 – 1994 Główny doradca wicepremiera, a następnie podsekretarz stanu w Ministerstwie Finansów. Miał istotny wkład w przygotowanie i wdrożenie planu stabilizacji i transformacji polskiej gospodarki. ▪ Kierował restrukturyzacją i prywatyzacją banków państwowych, a w szczególności przygotowaniem i wdrożeniem innowacyjnego programu restrukturyzacji złych długów wraz z ustawą o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków. ▪ 1994 – 2002 Szef zespołu doradców zarządu i szef strategii w Banku Handlowym w Warszawie S.A. ▪ 2002 – 2003 Członek kierownictwa grupy ubezpieczeniowej Aviva S.A. (dawniej Commercial Union) w Polsce. ▪ 2003 – 2006 - Dyrektor zarządzający ds. strategii Grupy PZU S.A.. ▪ Od 2008 Prezes Zarządu Capital Strategy sp. z o.o. sp. k. Zajmował się strategią, zarządzaniem finansowym, zarządzaniem projektami klientów i pozyskiwaniem kapitału w różnych branżach. ▪ Był m. in.: wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A. (2010-2015), członkiem rady nadzorczej Kredyt Banku S.A. (2010-2012), członkiem rady nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. (2004-2005), prezesem rady nadzorczej Banku Pekao S.A. (1993-1994), członkiem rady nadzorczej Stoczni Gdańskiej S.A. (1990-1991), a także członkiem rad nadzorczych spółek zależnych w grupach PZU i Aviva.
Oświadczenia	▪ Pan Stefan Kawalec nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Stefan Kawalec w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat

	Pan Stefan Kawalec nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Stefan Kawalec w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Stefan Kawalec nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Stefan Kawalec nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	**Nazwa spółki**	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
	Capital Strategy sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	PW sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak

Imię nazwisko	**Jarosław Cybulski**
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	25.11.2026
Doświadczenie zawodowe	1994 – 2007 Praca na stanowiskach kierownika produkcji, Dyrektora produkcji, Dyrektora Technicznego i Dyrektora zakładu w Joanna s.c. Leaf Poland sp. z o.o., Soraya S.A. 2000 – 2008 –Dyrektor Zarządzający Soraya S.A. (Alberto Culver) 2008 – 2015 Dyrektor w Cederroth Poland sp. z o.o.; Dyrektor Zarządzający Regionem Europy środkowej i Wschodniej, w tym Oddziałem w Polsce w Cederroth Polska S.A.; Członek Rady Dyrektorów w Cederroth AB Group 2015 – obecnie Prezes Zarządu w Krystyna Janda sp. z o.o.
Oświadczenia	▪ Pan Jarosław Cybulski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Jarosław Cybulski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2

	Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Jarosław Cybulski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Jarosław Cybulski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Jarosław Cybulski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Jarosław Cybulski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	**Nazwa spółki**	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
	Krystyna Janda sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak

Imię nazwisko	**Adam Białachowski**
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	25.11.2026
Doświadczenie zawodowe	Ekspert w dziedzinie zarządzania przedsiębiorstwem, zarządzania projektami i kontraktami, optymalizacji przepływów pieniężnych w kontraktach budowlanych, zamówień publicznych, warunków kontraktowych FIDIC, strategii dochodzenia roszczeń i zarządzania relacjami z klientem. Ma ponad 15-letnie doświadczenie w doradztwie i realizacji inwestycji budowlanych, z powodzeniem prowadził wiele udanych negocjacji handlowych i partnerstw z międzynarodowymi korporacjami budowlanymi i inżynieryjnymi.
Oświadczenia	▪ Pan Adam Białachowski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

	▪ Pan Adam Białachowski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Adam Białachowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Adam Białachowski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Adam Białachowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Adam Białachowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.

	Nazwa spółki	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	B-Act sp. z o.o	Wspólnik/Prezes Zarządu	Tak
	As Box sp. z o.o	Członek Zarządu	Tak
	Vintage Consulting AWB sp. z o.o. sp.k.	Komplementariusz	Tak
	ADB Adam Białachowski	Właściciel	Tak
	Awb sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak

Imię nazwisko	**Jakub Jurkowski**
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	25.11.2026
Doświadczenie zawodowe	2004 – 2007 Inżynier Budowy w Mostostal Warszawa S.A. 2007 – 2009 Kierownik Projektu w Mace sp. z o.o.

	2009 – 2012 Kierownik Projektu w Technital S.P.A. o/Polska 2013 – obecnie Członek Zarządu / COO w Reesco sp. z o.o
Oświadczenia	▪ Pan Jakub Jurkowski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Jakub Jurkowski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Jakub Jurkowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Jakub Jurkowski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Jakub Jurkowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Jakub Jurkowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.

Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	**Nazwa spółki**	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
	TG Dev sp. z o.o. sp.k.	Wspólnik	Tak
	RE II Development Resde sp. z o.o. sp.k.	Komandytariusz	Tak
	Dobrzyński, Niewęgłowski, Wawrzynowicz i Wspólnicy sp.k.	Komplementariusz	Tak
	Reesco sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
	Parter Group sp. z o.o.	Wspólnik	Tak

Imię nazwisko	**Maciej Górski**
Stanowisko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Termin upływu kadencji	25.11.2026		
Doświadczenie zawodowe	Starszy specjalista w Zakładzie Fizyki Wielkich Energii w Departamencie Badań Podstawowych w Narodowym Centrum Badań Jądrowych (NCBJ).		
Oświadczenia	▪ Pan Maciej Górski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Maciej Górski w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Górski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Maciej Górski w okresie co najmniej ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Maciej Górski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Maciej Górski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	**Nazwa spółki**	**Funkcja**	**Czy pełniona na datę Dokumentu?**
	–	–	–

26. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na datę Dokumentu Ofertowego liczba akcjonariuszy Emitenta wynosi 25, z czego 21 to osoby fizyczne oraz 4 to osoby prawne. W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego.

Lp	Akcjonariusz	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Andrzej Drukier */	654 500	59,08%	654 500	59,08%
2.	Waldemar Maj */	93 100	8,40%	93 100	8,40%
3.	Capital Strategy sp. z o.o. sp.k **/	84 700	7,65%	84 700	7,65%
4.	Krzysztof Zakrzewski	63 000	5,69%	63 000	5,69%
5.	Dariusz Jaszczyński */	51 100	4,61%	51 100	4,61%
6.	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	161 350	14,57%	161 350	14,57%
	RAZEM	**1 107 750**	**100,00%**	**1 107 750**	**100,00%**

**/ Zarząd **/ Prezes Capital Strategy Pan Stefan Kawalec jest przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta*
Źródło: Emitent.

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po zakończeniu Oferty Publicznej, przy założeniu, że wyemitowanych zostanie 178 572 sztuk Akcji Oferowanych.

Lp	Akcjonariusz	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Andrzej Drukier */	654 500	50,88%	654 500	50,88%
2.	Waldemar Maj */	93 100	7,24%	93 100	7,24%
3.	Capital Strategy sp z o.o. sp.k **/	84 700	6,58%	84 700	6,58%
4.	Krzysztof Zakrzewski	63 000	4,90%	63 000	4,90%
5.	Dariusz Jaszczyński */	51 100	3,97%	51 100	3,97%
6.	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	161 350	12,54%	161 350	12,54%
7.	Akcjonariusze Serii E	178 572	13,88%	178 572	13,88%
	RAZEM	**1 286 322**	**100,00%**	**1 286 322**	**100,00%**

**/ Zarząd **/ Prezes Capital Strategy Pan Stefan Kawalec jest przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta*
Źródło: Emitent.

27. Informacja nt. umów lock-up

Wszyscy akcjonariusze Emitenta będący założycielami Spółki tj. Andrzej Drukier, Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Capital Strategy sp. z o.o. sp.k. zawarli umowy Lock-up na 95% wszystkich posiadanych Akcji Emitenta (95% z łącznie posiadanych przez nich 883 400 akcji), na okres od zawarcia umowy lock-up do dnia upływu 12 miesięcy od dnia wprowadzenia na rynek publiczny NewConnect akcji Spółki Serii E. Dodatkowo, z dniem, w którym cena akcji Spółki dopuszczonych na rynek NewConnect wzrośnie o co najmniej 50% w stosunku do ceny emisyjnej Akcji Serii E, akcjonariusze Andrzej Drukier, Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Capital Strategy sp. z o.o. sp.k. nabywają uprawnienie, zgodnie z którym mogą zbyć kolejne 5% posiadanych przez nich akcji w dniu zawarcia umowy lock-up (dodatkowe 5%, które sumarycznie da 10% z łącznie posiadanych przez nich 883 400 akcji).

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki. Skutkiem ziszczenia się któregokolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki zdarzeń bądź oceną ich istotności.

1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa

1.1. Ryzyko związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii

Ryzyko związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii związane jest z niewłaściwym planowaniem projektów (nierealny harmonogram realizacji), niekontrolowanym wzrostem kosztów i opóźnieniami w ich realizacji, a także brakiem środków na realizację. W skrajnym przypadku należy się także liczyć z brakiem osiągnięcia zakładanych parametrów opracowywanych technologii realizowanych w ramach projektów czy też całkowitego niepowodzenie realizacji podjętych zadań.

Biorąc pod uwagę rozwijaną technologię, Emitent jest obecnie na wczesnym etapie rozwoju, w połowie realizacji planu B+R, przed testami w terenie planowanymi w 2023 roku i przed komercjalizacją planowaną w 2024 roku. Tym samym istnieje ryzyko nierealizowana lub niedoszacowania czasu i kosztów projektów, co może się przełożyć na nie osiągnięcie planowanej rentowności projektu B+R i w konsekwencji na obniżenie spodziewanych wyników finansowych Emitenta.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Spółka kładzie nacisk na efektywne zarządzanie oraz wdrażanie mechanizmów usprawniających zarówno planowanie zadań, jak i kontrolę ich realizacji. Dodatkowym zabezpieczeniem powyższego ryzyka jest współpraca Spółki z wiodącymi ośrodkami naukowymi w Polsce posiadającymi specjalistyczną aparaturę i doświadczoną kadrę naukową i techniczną do prowadzenia prac B+R w obszarze działania Spółki oraz współpraca z wybitnymi naukowcami w obszarze działania Spółki w postaci Rady Naukowej. Obecnie w skład Rady Naukowej wchodzą m.in.: prof. Krzysztof Meissner (związany z Uniwersytetem Warszawskim), prof. Marek Godlewski (Instytut Fizyki Polskiej Akademii Nauk) oraz prof. Jerzy Szwed (Uniwersytet Jagielloński). Są oni wśród najlepszych specjalistów w swoich dziedzinach fizyki.

1.2. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzone przez Spółkę prace B+R mogą naruszać lub wskazywać na naruszenie własności intelektualnej posiadanej lub kontrolowanej przez podmioty trzecie. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualne osoby poszkodowane mogą skierować roszczenia wobec Spółki. Roszczenia te mogą spowodować konieczność poniesienia znacznych kosztów oraz, jeśli zostaną one uznane za zasadne, wypłatę znacznych odszkodowań.

Nie można wykluczyć, że dalsze prowadzenie prac B+R może wymagać uzyskania licencji od podmiotów trzecich. Licencje te mogą być niedostępne lub być poza zasięgiem wpływu Spółki. Uzyskanie licencji wiąże się z poniesieniem kosztów, a także spełnieniem określonych warunków (np. brak zgody na wyłączność). Może to spowodować, że konkurenci uzyskają dostęp do tych samych praw własności intelektualnej. W skrajnym wypadku Spółka nie będzie mogła skomercjalizować wyników prac badawczo-rozwojowych w odniesieniu do konkretnego

projektu, jeżeli w wyniku rzeczywistych lub możliwych roszczeń o naruszenie praw własności intelektualnej nie będzie ona w stanie uzyskać licencji na akceptowalnych warunkach.

W celu minimalizacji ryzyka, Spółka stale monitoruje otoczenie prawne związane z obszarem badań przemysłowych, a w procesach badawczo-rozwojowych stosuje przede wszystkim własne rozwiązania i nie korzysta z własności intelektualnej podmiotów trzecich, z wyjątkiem sytuacji opisanych powyżej. Ze względu na specyfikę branży, w której działa Emitent ryzyko związane z naruszeniem jest niskie. Dodatkowym zabezpieczeniem powyższego ryzyka jest złożenie tymczasowym wniosków patentowych w USA.

1.3. Ryzyko utraty kluczowego personelu lub współpracowników

Spółka jest zależna od specjalistów, z którymi współpracuje i których zatrudnia. W niewielkiej organizacji sukces w dużym stopniu zależy od indywidualnej pracy każdego ze specjalistów. Emitent jest w stanie pozyskiwać nowych, wartościowych pracowników, jednakże proces ten może być długotrwały. Jednocześnie, ze względu na wysoki poziom zaawansowania technologicznego rozwijanych produktów, wymagane jest zaangażowanie wysokiej klasy specjalistów o określonym profilu, w tym także kadry kierowniczej zdolnej efektywnie nadzorować realizację zadań.

Nagła utrata pracowników, utrata posiadanego przez nich know-how, w tym na rzecz konkurencji, czy też problemy z zatrudnieniem nowych pracowników, mogłyby przejściowo niekorzystnie przełożyć się na działalność i osiągane wyniki Emitenta oraz znacząco opóźnić lub utrudnić realizowanie strategii rozwojowej. Emitent ocenia to ryzyko jako niskie, gdyż odpowiednio wykorzystuje potencjał osobowy w organizacji.

W kontekście przyszłego zarządzania zasobami ludzkimi słabością organizacji może okazać się także nieefektywna rekrutacja, jak i niewłaściwa polityka wynagradzania, premiowania czy też niewystarczające możliwości rozwoju zawodowego kadry. W ocenie Emitenta ryzyko to jest niskie z uwagi na właściwie zdefiniowaną strukturę organizacyjną w Spółce oraz elastyczne reagowanie w przypadku zaobserwowania nieefektywnego wykorzystania zasobów. Emitent minimalizuje to ryzyko wiążąc się kapitałowo z osobami o kluczowym znaczeniu dla sukcesu Spółki. Na datę publikacji Dokumentu Ofertowego czterej kluczowi pracownicy Spółki – członkowie zarządu Spółki, w tym szef B+R oraz przewodniczący rady nadzorczej poprzez podmiot powiązany są jednocześnie założycielami i większościowymi akcjonariuszami Emitenta i posiadają łącznie 79,74% udziału w potencjalnych zyskach Spółki. Emitent przeprowadził również program motywacyjny dla pracowników, poszerzając grono kluczowych pracowników będących jednocześnie akcjonariuszami Spółki. W wyniku realizacji programu motywacyjnego pracownicy posiadają akcje dające łącznie 4,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Dodatkowym zabezpieczeniem powyższego ryzyka jest współpraca Spółki z wiodącymi ośrodkami naukowymi dysponującymi szerokimi zasobami ludzkimi oraz bezpośrednia współpraca z wybitnymi naukowcami polskimi i zagranicznymi w postaci Rady Naukowej.

1.4. Ryzyko konkurencji i konkurencyjnych rozwiązań technologicznych

Ryzyko związane z działaniami firm konkurencyjnych dotyczy przede wszystkim sytuacji, w której popyt na oferowane produkty byłby mniejszy niż oczekiwany. W ocenie Spółki to ryzyko jest niskie, ponieważ rozwiązanie rozwijane przez Spółkę nie będzie konkurować z rozwiązaniami, które na rynku są już obecne i sprawdzone, lecz będzie je uzupełniać. Nie można jednak wykluczyć ryzyka uzyskania przez konkurencyjne podmioty wyników projektów B+R o identycznym lub podobnym profilu technologicznym do prowadzonych przez Spółkę, które będą charakteryzować się lepszymi parametrami technicznymi lub tańszymi kosztami świadczenia usług. Dużym czynnikiem mitygującym to ryzyko jest wielkość rynku poszukiwań surowców naturalnych, rzędu 100 mld USD rocznie.

1.5. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta

Istnieje ryzyko, iż na skutek czynników niezależnych od Emitenta, takich jak działania podmiotów konkurencyjnych, opóźnienia w czasie wdrożenia rozwiązań technologicznych, nieosiągnięcie planowanej skali działalności lub też nietrafny wybór poszczególnych segmentów rynków, dla jakich rozwijane są zaawansowane

rozwiązania technologiczne przez Emitenta, mogą spowodować trudności w zrealizowaniu założonej strategii. Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obarczony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i strategię rozwoju. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników czy też wprowadzenia zmian do obecnie stosowanych rozwiązań technologicznych lub zostaną wywołane zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Wprowadzenie nowych technologii wymaga precyzyjnego planowania na wielu płaszczyznach, współpracy z partnerami zewnętrznymi oraz łączy się z koniecznością realizacji rozciągniętego w czasie i zaplanowanego harmonogramu prac. Na możliwość realizacji tego harmonogramu wpływ ma wiele różnorodnych czynników, zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Ewentualne wystąpienie nieprzewidzianych opóźnień w realizacji przyjętego harmonogramu prac może spowodować nieosiągnięcie w określonym czasie planowanych przychodów ze sprzedaży i negatywnie wpłynąć na osiągane przez Spółkę planowane do uzyskania wyniki finansowe. Istnieje także ryzyko, że obrana przez Emitenta ścieżka rozwoju okaże się niedostosowana do potrzeb klientów lub otoczenia rynkowego, realizacja poszczególnych celów będzie nierentowna, opóźniona lub niemożliwa. Ogromne doświadczenie Emitenta w zakresie prowadzenia nowych zadań czy projektów oraz stosowanie właściwej metodyki i wykorzystania odpowiednich narzędzi w organizacji pozwala na zredukowanie tego ryzyka do minimum. Jednakże, ze względu na szereg czynników wpływających na skuteczność realizowanej strategii, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte i projekty B+R zrealizowane z pełnym powodzeniem.

1.6. Ryzyko zarządzania firmą

Nieprawidłowe zarządzanie firmą i niewłaściwie przeprowadzana kontrola wewnętrzna wyrażająca się ustanowieniem niewłaściwych procesów i procedur wewnętrznych w Spółce jest ograniczona skalą organizacji. Spółka stale monitoruje zmiany w przepisach prawa i dostosowuje do nich swoje systemy zarządzania i wewnętrzne regulacje. Ponadto Spółka w obliczu spodziewanego rozwoju na bieżąco przygotowuje się do zwiększenia skali prowadzonego biznesu i odpowiedniego dostosowania systemu zarządzania firmą, aby zminimalizować ryzyko błędów w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem. Podobnie postępuje w przypadku kontroli wewnętrznej, wdrażając w organizacji mechanizmy kontroli wewnętrznej poprzez stałe i bieżące monitorowanie, a także ciągłe usprawnianie newralgicznych procesów. Dodatkowym zabezpieczeniem powyższego ryzyka jest odpowiednie wykształcenie i doświadczenie zawodowe kadry zarządzającej i rady nadzorczej oraz kluczowego personelu Emitenta.

1.7. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych i ich niejednolitą interpretacją

Polski system podatkowy charakteryzuje się wysoką niestabilnością, która utrudnia planowanie podatkowe w dłuższej perspektywie czasowej. Przepisy podatkowe ulegają częstej zmianie pod wpływem wskaźników budżetowych. Zmiany krajowego prawa podatkowego mogą wynikać także z okoliczności zewnętrznych, z konieczności wdrażania nowych rozwiązań legislacyjnych zawartych w prawie Unii Europejskiej, jak również wynikających z bieżącego orzecznictwa Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Postępująca harmonizacja przepisów podatkowych w krajach UE może być tutaj źródłem dodatkowego ryzyka związanego z niestabilnością przepisów dotyczących podatku VAT. Zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego stanowią niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności gospodarczej. Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane, a ich interpretacja może budzić wątpliwości. Przepisy te podlegają częstym i nieprzewidywalnym zmianom, które mogą w praktyce stosowania przepisów prawa mieć charakter retroaktywny. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów

administracyjnych nierzadko występują w tym zakresie istotne rozbieżności. W rezultacie istnieje ryzyko, że w konkretnych sprawach poszczególne organy mogą wydawać decyzje i interpretacje podatkowe, które będą nieprzewidywalne lub nawet wzajemnie ze sobą sprzeczne. Co więcej, polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Z tego powodu ryzyko związane z niewłaściwym stosowaniem prawa podatkowego w Polsce może być większe niż w systemach prawnych właściwych dla rynków bardziej rozwiniętych.

Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że w związku z przepisami dotyczących unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja i zakres zastosowania jest kształtowany w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej od Spółki oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami wymuszonymi okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów. Należy przy tym zauważyć, że oprócz własnych zobowiązań podatkowych Spółka dokonuje także płatności podatków na rzecz i w imieniu innych podmiotów działając w charakterze płatnika. Materializacja któregokolwiek z powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent antycypuje powyższe ryzyko, prowadząc stałe monitorowanie prac legislacyjnych oraz wdrażając rozwiązania zapewniające zgodność procedur operacyjnych z aktualnie obowiązującymi przepisami. Emitent ogranicza powyższe ryzyka, korzystając z pomocy doradców podatkowych i stosując rozwiązania o charakterze ostrożnościowym.

1.8. Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych

Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianami regulacji krajowych i europejskich. Nie można wykluczyć, że narastająca ilość regulacji, ciągłe zmiany, pojawiające się odmienne interpretacje przepisów przez sądy i organy administracji publicznej, brak spójności orzeczniczej zarówno na płaszczyźnie terytorialnej (różna interpretacja przepisów w różnych częściach kraju), jak i czasowej (zmienność interpretacji w czasie) będą miały w przyszłości negatywny wpływ na Spółkę, w tym na jej sytuację finansową i możliwości prowadzenia przez nią działalności lub na cenę Akcji Oferowanych. Emitent antycypuje powyższe ryzyko prowadząc stałe monitorowanie prac legislacyjnych oraz wdrażając rozwiązania zapewniające zgodność procedur operacyjnych z aktualnie obowiązującymi przepisami. Emitent ogranicza powyższe ryzyka korzystając z pomocy doradców prawnych i stosując rozwiązania o charakterze ostrożnościowym.

1.9. Ryzyko zdarzeń losowych

Emitent, tak jak każdy inny podmiot działający na rynku, narażony jest na oddziaływanie tzw. siły wyższej, w tym na zajście nieprzewidzianych zdarzeń o charakterze żywiołowym lub losowym (np. pożar, kradzież, itp.), jak również specyficznych zdarzeń negatywnych związanych z planowaną działalnością, w szczególności w obszarze poszukiwań surowców naturalnych. Przedmiotowe zdarzenia mogą spowodować zniszczenie części lub całości majątku Spółki, jak również poprzez ciężkie zdarzenia niepożądane lub skutki uboczne mogą narazić Emitenta na odpowiedzialność odszkodowawczą. Ryzyko to Spółka ogranicza poprzez zawieranie umów ubezpieczenia majątku, jak również poprzez wdrożenie stosownych procedur obejmujących m.in. tworzenie kopii bezpieczeństwa oraz zarządzanie ryzykiem kluczowego personelu.

1.10. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta jest kontynuacja pandemii koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Dotychczasowe doświadczenie i przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, iż pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, w szczególności w obszarze zaopatrzenia i logistyki dostaw, a tym samym na jej sytuację i wyniki finansowe. W związku z możliwym wdrożeniem w przyszłości w wielu krajach na świecie obostrzeń dotyczących przemieszczania się osób oraz możliwości organizacji spotkań z kontrahentami Emitent może być zmuszony do ograniczenia wyjazdów służbowych i kontynuowania prac w związku z prowadzonymi projektami, a dodatkowo proces pozyskiwania nowych zleceń może być utrudniony i możliwy do realizacji wyłącznie

za pomocą kontaktu zdalnego, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i w rezultacie jej wyniki i płynność finansową. W zakresie organizacji pracy Emitenta pandemia COVID-19 w latach 2020-2021 spowodowała sięgnięcie przez Emitenta do rozwiązań mających na celu zapewnienie działania Spółki oraz ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność. Rozwiązania wprowadzone przez Emitenta, m.in. praca zdalna, pozwalają na zachowanie ciągłości działania pomimo zaistniałej sytuacji, jednakże część prac była możliwa do wykonania tylko w sposób fizyczny na miejscu realizacji projektu, co spowodowało opóźnienie w realizacji zaplanowanych prac i dodatkowe koszty, których nie można zrekompensować.

1.11. Ryzyko makroekonomiczne

Spółka narażona jest także na wpływ wydarzeń gospodarczych oraz politycznych w Polsce i na świecie. Jednymi z aktualnych zagrożeń są działania wojenne prowadzone na terenie Ukrainy, a także wysoka inflacja. Zdaniem Emitenta wskazane ryzyko nie ma wpływu na działalność Spółki i nie powinno odgrywać znaczącej roli i zagrażać dalszemu rozwojowi. Nie można jednak wykluczyć nieprzewidzianej eskalacji zagrożeń zewnętrznych, a więc niezależnych od Spółki, które mogą negatywnie wpłynąć na prowadzoną działalność i dalsze perspektywy Emitenta.

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

2.1. Ryzyko związane z opóźnieniem zakończenia projektu

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe współpracując z jednostkami naukowo-badawczymi takimi jak Narodowe Centrum Badań Jądrowych w Świerku, Akademia Górniczo Hutnicza w Krakowie czy Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Prowadzone przez Emitenta prace rozwojowe mogą nie od razu dawać oczekiwane rezultaty, co może powodować zmiany w harmonogramie realizowanych projektów. Każde takie opóźnienie może powodować, że na rynku pojawią się rozwiązania konkurencyjne, które ograniczą spodziewany popyt na technologię tworzoną przez Emitenta. Spółka dokonuje należytej staranności w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych, jednak nie może wykluczyć, że do zmian harmonogramu może dojść. Ponadto mimo doświadczenia Zarządu i zespołu Emitenta, prowadzona działalność wiąże się z ryzykiem powstawania obszarów ryzyka nieujętych w dotychczasowych założeniach i planach Emitenta.

Ponadto również trwanie stanu pandemii COVID-19 na całym świecie może opóźnić szereg działań związanych z komercjalizacją prowadzonych prac B+R. Proces komercjalizacji i w rezultacie sprzedaży technologii rozpocznie się po przeprowadzeniu testów w terenie planowanych w 2023 roku w chwili posiadania wszystkich niezbędnych danych dotyczących funkcjonowania technologii. Obecna sytuacja może przyczynić się do opóźnień w realizacji zaplanowanych działań sprzedażowych Emitenta. Nie można zagwarantować, że w przypadku wydłużenia okresu trwania projektu, posiadane i pozyskiwane w przyszłości przez Emitenta środki pozwolą pokryć generowane koszty oraz zapewnią możliwość kontynuowania działalności operacyjnej Spółki.

2.2. Ryzyko związane z brakiem przychodów i ujemnymi wynikami finansowymi

Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym za 2021 r. Spółka poniosła stratę w wysokości 126 146,26 zł. Spółka jest narażona na ryzyko ponoszenia strat finansowych także w kolejnych latach, które są związane z planowaniem dochodów i wydatków, dostępnością środków własnych lub publicznych (dotacja/refundacja) na rachunkach bankowych, dokonywaniem wydatków cyklicznych i doraźnych, koniecznością pozyskiwania finansowania dla działalności do momentu komercjalizacji nowych linii technologicznych oraz brakiem znaczących strumieni przychodów bieżących. Spółka na bieżąco opracowuje i monitoruje budżet oraz jego wykorzystanie.

Obecnie Emitent ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych opracowywana technologia nie generuje przychodów ze sprzedaży, a potencjalna jej wartość rośnie dopiero wraz z postępem prac. W związku z tym dalsze wydatki na prace badawczo-rozwojowe ponoszone przez Emitenta będą miały negatywny wpływ na osiągane przez niego wyniki finansowe

także w najbliższym czasie. Tym samym istnieje ryzyko osiągania straty netto przez Emitenta także w kolejnych latach, co może się przełożyć się na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę. Emitent planuje rozpocząć komercjalizowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowe w 2024 roku. Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależeć będzie bezpośrednio od powodzenia komercjalizacji opracowywanych obecnie produktów. Dopóki ten okres nie nastąpi, Emitent nie będzie w stanie generować zysków. Nie można zagwarantować, że osiągane z tego tytułu przychody ze sprzedaży w przyszłości pozwolą pokryć generowane koszty oraz zapewnią możliwość kontynuowania działalności operacyjnej Spółki.

2.3. Ryzyko utraty płynności

Ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta, jest pojawienie się znacznych nieprzewidzianych dotychczas kosztów lub znaczne wydłużenie się harmonogramu realizacji zakładanych prac.

Na dzień na dzień 31.12.2021 r. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki wynosiły 4 386 120,71 zł, na co składały się w szczególności inne rozliczenia międzyokresowe, w których ujęto kwotę dotacji z NCBiR do realizowanego projektu B+R (2 983 530,56 zł), a także zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (946 824,18 zł), z czego większość z tej kwoty to niewypłacone wynagrodzenia zarządu (w celu poprawy pozycji gotówkowej Spółki, zarząd podjął decyzję o zaniechaniu wypłat wynagrodzeń od kwietnia 2020 r.). W czerwcu 2022 r. wszyscy członkowie zarządu zawarli ze Spółką umowy zwolnienia z długu, na mocy których członkowie zarządu zwolnili Spółkę z długu wynikającego z niewypłaconych honorariów na łączną kwotę 945 000 złotych. Pozostałe istotne pozycje wykazywane przez Spółkę w Zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania opisane zostały w rozdziale „ Dane o emitencie" w pkt 21. „Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych".

Należy także podkreślić, iż według stanu na dzień 31.12.2021 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 135 751,88 zł i nagły oraz znaczny wzrost kosztów działalność Spółki, przy braku jednoczesnego zapewnienia źródeł ich finansowania, może doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Spółki.

Emitent ogranicza powyższe ryzyko poprzez szczegółowe opracowanie planu realizacji poszczególnych działań, z uwzględnieniem finansowania potrzeb w poszczególnych obszarach działalności Emitenta.

2.4. Ryzyko dalszego finansowania działalności

Do dnia publikacji Dokumentu Ofertowego finansowanie działalności Emitenta odbywało się ze środków pozyskanych od założycieli oraz poprzez dotacje z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Do dnia 31.12.2021 roku Spółka pozyskała dotacje w wysokości 2 983 530,56 złotych oraz środki pieniężne z tytułu wpłat na kapitał spółki w kwocie 961.070,00 złotych. Dodatkowo z wpływów z emisji akcji serii C i D w 2022 r. Spółka pozyskała środki w wysokości 404 250,00 złotych. Według stanu na dzień 31.12.2021 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 135 751,88 zł, zaś na dzień 30.06.2022 środki pieniężne w wysokości 240 821,33 zł, które zaspokajają zapotrzebowanie Spółki na finansowanie przynajmniej do czasu pozyskania kapitału od inwestorów.

Budżet Emitenta na lata 2022 i 2023 zakłada wydatkowanie 13,0 mln zł, z czego 7,3 mln zł zostanie sfinansowane dotacją z NCBiR, 1,1 mln zł środkami pozyskanymi od inwestorów finansowych z realizacji opcji, zaś pozostałe 4,6 mln zł Emitent zamierza pozyskać z emisji Akcji Oferowanych w ramach crowdfundingu. Emitent zamierza przeprowadzić dwie emisje akcji, pierwszą w drodze emisji Akcji Serii E na kwotę ok. 2,5 mln zł i drugą na kwotę ok. 2,1 mln zł w połowie 2023 roku. Kwotą zaspokajającą bieżące potrzeby Spółki i pozwalającą na kontynuację prac w ramach Etapu II projektu współfinansowanego przez NCBiR jest 1 mln zł. Pozyskanie dodatkowego 1,5 mln zł z emisji Akcji Serii E pozwoli zrealizować część prac w ramach Etapu III projektu i zabezpieczyć

finansowanie Spółki aż do kolejnej emisji akcji planowanej na połowę 2023 roku. W scenariuszu braku pozyskania zakładanej pełnej kwoty ok. 2,5 mln zł z emisji Akcji Serii E przeprowadzona zostanie kolejna emisja akcji w IV kw. 2022 r. / I kw. 2023 r. w celu uzupełnienia brakującej kwoty.

Nie należy jednak wykluczać sytuacji, że pozyskane finansowanie w ramach crowdfundingu okaże się istotnie niższe, niż oczekiwano, co może wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad prowadzonymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na wprowadzanie kolejnych produktów do sprzedaży, a także na wyniki finansowe Emitenta.

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

2.5. Ryzyko walutowe

Emitent buduje strategię dystrybucji w oparciu o sprzedaż produktów również na rynki zagraniczne, natomiast ponosi znaczną część kosztów w polskiej walucie, co powoduje pewne niedopasowanie płatności i przychodów w danych walutach. Powstaje więc ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych.

Zarząd nie podejmował dotychczas żadnych działań związanych z ograniczeniem ryzyka różnic kursowych.

W przyszłości emitent będzie rozważać zabezpieczenie ekspozycji walutowej z tytułu kontraktów eksportowych poprzez zawieranie kontaktów terminowych ograniczających ryzyko istotnych wahań waluty i uzyskanie mniejszych wpływów.

2.6. Ryzyko niepozyskania całości środków z emisji akcji serii E

Emitent opracował strategię rozwoju oraz prognozy finansowe w oparciu o założenie pozyskania 100% kwoty emisji Akcji Oferowanych. W scenariuszu braku pozyskania zakładanej pełnej kwoty ok. 2,5 mln zł w pierwszej transzy przeprowadzona zostanie dodatkowa emisja akcji w IV kw. 2022 r. / I kw. 2023 r. w celu uzupełnienia brakującej kwoty. W przypadku niepozyskania niezbędnej kwoty Spółka będzie poszukiwać innych źródeł finansowania rozwoju, które umożliwią realizację zakładanych celów. Brak pozyskania finansowania w zaplanowanej wysokości może spowodować brak pełnej realizacji strategii oraz nieosiągnięcie prognozowanych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży.

W razie niepozyskania oczekiwanej kwoty w ramach emisji akcji Spółka planuje następujące działania zaradcze:

a) ograniczenie kosztów personalnych i innych niewpływających bezpośrednio na działalność Spółki w obszarem realizacji projektu z NCBiR,
b) zainwestowanie w Spółkę środków własnych Zarządu w celu zasypania luki budżetowej,
c) zaciągniecie długoterminowego kredytu bankowego na pokrycie niezbędnych kosztów operacyjnych,
d) przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji prywatnej zamkniętej, skierowanej do obecnych akcjonariuszy Spółki.

2.7. Ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności

Zgodnie ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Neutrino Geology S.A. za 2021 rok istnieje znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności Emitenta. Pkt 5. wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego wskazuje, że występują okoliczności wskazujące

na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę. Okoliczności wskazują, że występuje znacząca niepewność, która budzi poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. Część z ryzyk może znaleźć zastosowanie do Spółki lub Akcji w sytuacji uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, lub po wprowadzeniu Akcji do obrotu w ASO. W konsekwencji wskazane czynniki ryzyka nie będą miały znaczenia w razie nieuzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji do obrotu w ASO.

3.1. Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO

Zgodnie z § 15d Regulaminu ASO emitent, którego akcje zostały wprowadzone do ASO, zobowiązany jest złożyć wniosek o wprowadzenie do tego obrotu akcji tego samego rodzaju nowej emisji nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia podwyższenia kapitału w wyniku emisji tych akcji albo od dnia ustania ograniczenia zbywalności tych akcji (jeżeli takie ograniczenie było ustanowione), chyba że z treści właściwej uchwały walnego zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego lub w sprawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego wynika wprost, że akcje te nie zostaną w tym terminie objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do ASO.

Zgodnie z Regulaminem ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli:

i. nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;

ii. Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki szczegółowo w szczególności:

   a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
   b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
   c) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania; lub

iii. Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy − nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a akcje wyemitowane w jego wyniku będą spełniały kryteria, o których mowa w § 15d Regulaminu ASO. W takim wypadku istnieje ryzyko odmowy lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowych emisji do ASO na zasadach opisanych w powyższych akapitach.

Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu lub odmowy wprowadzenia akcji do ASO dotyczyć może także Akcji Oferowanych Serii E. Do momentu wprowadzenia do obrotu Akcji Oferowanych, ze względu na niską płynność istnieje ryzyko, że sprzedaż akcji będzie mocno utrudniona.

3.2. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Do dnia rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty, jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody, lub istotnym zakłóceniem jej działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy.

3.3. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji. W przypadku wydłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane okres ten nie może zostać skrócony.

Informacja w powyższym zakresie, jeżeli będzie powodować zmianę treści Dokumentu Ofertowego lub suplementów w zakresie organizacji, lub prowadzenia Oferty, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Emitent posiada także prawo do zawieszenia Oferty po jej rozpoczęciu. Decyzja o zawieszeniu Oferty bez podawania powodu może być podjęta kiedykolwiek przed rozpoczęciem okresu. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Decyzję o zawieszeniu Oferty podejmie Zarząd Emitenta, jeśli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Emitenta. Oferta Publiczna może zostać zawieszona bez równoczesnego podania nowych dat jej przeprowadzenia. Decyzja o wznowieniu Oferty zostanie jednak podjęta w czasie pozwalającym na zakończenie Oferty zgodnie z prawem. Jeżeli Oferta zostanie zawieszona po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, informacja o tym zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy. W takim przypadku wszystkie dokonane już Zapisy pozostaną ważne i wiążące.

Skutkiem zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji może być zamrożenie środków wpłaconych już przez inwestorów, a także możliwe opóźnienie realizacji strategii Spółki, w tym realizacji założeń z prognozy wyników finansowych, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki. Inwestorom z tego tytułu nie będą przysługiwały żadne odsetki lub odszkodowania.

3.4. Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii E Emitenta

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E, oferowanych w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały.

Emisja Akcji Serii E nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E w terminach określonych w Dokumencie Ofertowym, nie zostaną należycie opłacone wszystkie Akcje Serii E;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii E;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii E.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii E, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Walne Zgromadzenie Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, podejmie uchwałę w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii E objętych prawidłowymi zapisami. Uchwała WZA powinna określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E. Niepodjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E i tym samym niedojście emisji Akcji Serii E do skutku. Zarząd Emitenta oświadcza, że

wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E zostanie złożony do sądu niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych i po skompletowaniu wszystkich niezbędnych dokumentów.

Podwyższenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Spółki dokonana w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o których mowa powyżej, dla wejścia w życie wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane, powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii E. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje Serii E kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.5. Ryzyko kolejnych emisji akcji

Budżet Emitenta na lata 2022 i 2023 zakłada wydatkowanie 13,0 mln zł, z czego 7,3 mln zł zostanie sfinansowane dotacją z NCBiR, 1,1 mln zł środkami pozyskanymi od inwestorów finansowych z realizacji opcji, zaś pozostałe 4,6 mln zł Emitent zamierza pozyskać z emisji Akcji Oferowanych w ramach crowdfundingu. Emitent zamierza przeprowadzić dwie emisje, pierwszą w drodze emisji Akcji Serii E na kwotę ok. 2,5 mln zł i drugą na kwotę ok. 2,1 mln zł w połowie 2023 roku. W scenariuszu braku pozyskania zakładanej pełnej kwoty ok. 2,5 mln zł z emisji Akcji Serii E przeprowadzona zostanie również dodatkowa emisja akcji w IV kw. 2022 r. / I kw. 2023 r. w celu uzupełnienia brakującej kwoty.

Równocześnie część akcjonariuszy posiada zawarte z Emitentem umowy inwestycyjne, w ramach których przysługuje im prawo tzw. opcji drugiej uprawniającej do objęcia dodatkowych akcji po spełnieniu określonych kamieni milowych. Akcjonariuszami posiadającymi te uprawnienia są: K. Zakrzewski, B. Dobrzyński, Jayar S.à r.l., Xarus Holdings Limited, J. Simmons, B-Act p. Z o.o. oraz B.Rayska. Zgodnie z obecnym harmonogramem projektu, Spółka może przeprowadzić nową emisję akcji po zakończonym etapie II projektu (tj. w 2023 r.), w celu umożliwienia realizacji ww. prawa do objęcia akcji. Maksymalna liczba akcji, które mogą być wyemitowane i objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy w ramach realizacji przysługujących opcji, wynosi 71 400 sztuk.

Ponadto Spółka rozważa przeprowadzenie w II półroczu 2022 r. emisję akcji serii F skierowaną wyłącznie do członków zarządu – jako premii motywacyjnej. Liczba nowo wyemitowanych akcji serii F nie będzie większa od ilorazu wartości umorzonych przez zarząd honorariów i ceny emisyjnej akcji serii E. Wartość zwolnienia Emitenta z długu przez członków zarządu wynosi 945 tys. złotych. Przy cenie emisyjnej akcji serii E równej 14 zł za akcję – wielkość emisji akcji serii F będzie nie większa niż 67 500 sztuk akcji. Przy założeniu objęcia przez inwestorów pełnej emisji akcji serii E, akcje emisji serii F będą stanowić nie więcej niż 5,25% kapitału zakładowego Spółki.

Dodatkowo zgodnie z § 8 Statutu kapitał docelowy Spółki wynosi 300 000 zł. Emitent jednocześnie informuje, że w Statucie podano błędną kwotę 300 000 zł jako kwotę przewidywanego możliwego do podwyższenia w ramach kapitału. Niezwłocznie po zakończeniu emisji Akcji Serii E zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu poprawienia tego błędu. Kwota ta zostanie poprawiona zgodnie z art. 444 KSH do wysokości nie przekraczającej ¾ kapitału zakładowego Spółki na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Korekcie w Statucie będzie podlegał także zapis o okresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, który zgodnie z art. 444 KSH nie może być dłuższy niż trzy lata. Spółka podczas planowanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się niezwłocznie po zakończeniu emisji, przedstawi propozycję podjęcia uchwały w sprawie zmiany statutu i dokonania stosownej korekty.

Obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki, które Spółka może wyemitować w przyszłości może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu. Może to również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

3.6. Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że 3 akcjonariuszy, z których każdy na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 75,13% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to, że podmioty te mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych. Należy podkreślić, iż w ostatnim okresie sprawozdawczym, a więc w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., Spółka poniosła stratę w wysokości 126 146,26 zł, którą zamierza pokryć z zysku z lat następnych.

Emitent w najbliższych latach planuje przeznaczanie potencjalnych zysków na rozwój Spółki i dalsze prace nad kolejnymi produkcjami. Emitent dotychczas nie publikował polityki dywidendowej na kolejne lata.

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

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie działalności i na rozwój Spółki, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

3.8. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą

zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4a) Ustawy o Obrocie Organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych, lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia, lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 rozporządzenia MAR, chyba że takie

zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

3.9. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych

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

i. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
ii. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
iii. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
iv. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
v. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
vi. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

i. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
   a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu;
   b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
ii. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
iii. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
iv. w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Zgodnie z art. 78 ust. 4a) Ustawy o Obrocie Organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych, lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania

rynku. Organizator ASO informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art.17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia, lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie, lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art.7 i art.17 rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów, lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

3.10. Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

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

3.11. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97 ust. 1, art. 97 ust. 1a i art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie, a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy

o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

3.12. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600,00 PLN.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2 072 800,00 PLN. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

3.13. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów:

i. NewConnect Focus;

ii. NewConnect Base;

iii. NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:

i. średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy;

ii. wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną;

iii. w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków:

a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO, lub
b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO, lub;
c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO, lub
e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO;

iv. akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO;

v. biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są:

i. oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl; oraz

ii. notowane w systemie kursu jednolitego

– począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

3.14. Ryzyko braku istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Spółki zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych (w tym Akcji Wprowadzanych) w ASO jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w ASO bez konieczności spełnienia powyższego warunku w szczególności z uwagi na charakter instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku

regulowanym albo na rynku lub w ASO innym niż prowadzony przez Organizatora ASO, co jednak w ocenie Spółki nie ma zastosowania do Spółki ani do Akcji Wprowadzanych.

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

Ponadto, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

3.15. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO

Akcje Oferowane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Oferowanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć, w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. Płynność obrotu mogą ograniczać zawarte umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), które zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Dane o Emitencie", zgodnie z którymi 95% Akcji Emitenta objętych jest umowami lock-up na 12 miesięcy od dnia debiutu akcji na rynku NewConnect (z zastrzeżeniem, że akcjonariusze mogą zbyć kolejne 5% jeżeli kurs akcji osiągnie minimum 150% ceny emisyjnej Akcji Serii B). W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego.

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

Pomiędzy Spółką a poszczególnymi akcjonariuszami Spółki zawarte zostały umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up). Umowy te ograniczają możliwość sprzedaży akcji Spółki odpowiednio w okresie do 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości

ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzje o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

3.17. Ryzyko wyceny Spółki i ceny akcji serii E, która może nie odpowiadać realnej ich wartości

Wycena Emitenta stanowiąca podstawę do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych może nie odzwierciedlać rzeczywistej wartości Spółki. Wycena ta ustalana była przez samą Spółkę i nie była weryfikowana przez biegłego rewidenta lub inny profesjonalny podmiot. Założenia wyceny w mniejszym stopniu uwzględniają wartość posiadanego przez Emitenta majątku, a głównie opierają się o prognozę przyszłych wyników finansowych Spółki wynikającą z oczekiwanej przez Spółkę przyszłej sprzedaży usług. Założenia ustalone przy tworzeniu prognoz mogą jednak nie zostać zrealizowane, co może mieć wpływ na odbiór Emitenta przez inwestorów i perspektywy późniejszego zbycia akcji.

Wartość Spółki wynika z potencjału tworzonego produktu, jak i doświadczenia kluczowego zespołu zatrudnionego w firmie. Kierownik Prac B+R i Członek Zarządu Emitenta Pan Andrzej Drukier od blisko 40 lat należy do światowej czołówki ekspertów w detekcji neutrin. Jest autorem ponad 100 prac badawczych cytowanych ok. 1800 razy. Kierował ponadto blisko czterdziestoma projektami badawczo-rozwojowymi zlecanymi przez takie instytucje jak m.in.: NASA, Departament Energii USA, Departament Obrony USA, National Science Foundation. Z kolei Prezes Zarządu Emitenta Pan Waldemar Maj był Starszym oficer inwestycyjnym w Departamencie Ropy Naftowej, Gazu i Górnictwa w Międzynarodowej Korporacji Finansowej (grupa Banku Światowego) w Waszyngtonie w USA i zajmował się inwestycjami w kopalnie węgla i srebra na rynkach wschodzących. Ponadto w przeszłości sprawował m.in. takie funkcje jak: Członek Zarządu i Prezes w Amerbank S.A. / DZ Bank S.A., Wiceprezes zarządu ds. finansowych w PKN Orlen S.A., a także był przewodniczącym rad nadzorczych Banku Gdańskiego S.A. i PZU S.A. oraz członkiem rad nadzorczych GPW S.A., Ciech S.A., Banku BGŻ S.A., TFI Origin S.A., TMS Brokers S.A. i Stock Spirits w Luksemburgu. Doświadczenie badawcze oraz biznesowe zespołu tworzącego Neutrino Geology minimalizuje ryzyko niepowodzenia prowadzonych prac nad produktem, a także późniejszej komercjalizacji.

Cenę emisji przyjęto w oparciu o cenę referencyjną, za jaką Zarząd uznał cenę, po jakiej inwestorzy finansowi obejmowali udziały w końcu 2019 i na początku 2020 roku. Cena nabycia akcji transponowana do warunków spółki akcyjnej (z uwzględnieniem splitu) wynosiła 10,71 złotych za jedną akcję. Z uwagi na fakt, iż inwestorzy finansowi obejmowali akcje na starcie realizacji projektu B+R realizowanego przez Spółkę oraz uwzględniając postęp prac (zakończony etap I oraz zaawansowana faza realizacji II etapu projektu) Zarząd uznał, iż ceną odzwierciedlającą zmiany w projekcie będzie cena referencyjna powiększona o 30% i zaokrąglona do pełnych złotych tj. cena 14 złotych za akcję.

3.18. Ryzyko ograniczonej płynności akcji serii E do czasu dopuszczenia akcji do obrotu w ASO

Emitent planuje do końca I kwartału 2023 roku złożyć wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Akcje Oferowane charakteryzują się niską płynnością i istnieje ryzyko, że do momentu debiutu giełdowego nie pojawi się rynek wtórny dla akcji Spółki, a sprzedaż ich będzie mocno utrudniona.

3.19. Ryzyko posiadania przez trzech większościowych akcjonariuszy 75,13% akcji Spółki

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego trzech akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 75,13% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Decyzje podejmowane na WZA, w tym te dotyczące m.in. kluczowych spraw dla dalszej działalności Spółki,

a także wypłaty dywidendy, w praktyce zależne będą w głównej mierze od głosów jednego akcjonariusza. Stwarza to ryzyko małego wpływu akcjonariuszy mniejszościowych na działalność Emitenta.

3.20. Ryzyko uprzywilejowania osobistego akcjonariuszy

Akcjonariusze Spółki Andrzej Drukier, Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński oraz Capital Strategu sp. z o.o. sp.k posiadają uprawnienia osobiste wynikające ze Statutu Spółki.

Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią o wyższym progu większości dla podjęcia danej uchwały na Walnym Zgromadzeniu, uchwały są podejmowane większością głosów ponad 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) przy obecności na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy reprezentujących ponad 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego oraz głosować za podjęciem uchwały musi co najmniej 3 (słownie: trzech) spośród następujących Akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Dariusz Jaszczyński, Waldemar Maj, Andrzej Drukier. W przypadku, jeśli, mimo formalnego zwołania, na dwóch kolejnych Walnych Zgromadzeniach nie uda się uzyskać kworum niezbędnego do odbycia Walnego Zgromadzenia i podjęcia na nim wiążących uchwał, trzecie Walne Zgromadzenie, pod warunkiem że zostało prawidłowo zwołane, może odbyć się i podejmować ważne i skuteczne uchwały, mimo braku kworum.

Ponadto Statut Emitenta przewiduje osobiste uprawnienia założycieli Spółki tj. Andrzeja Drukiera, Waldemara Maja, Dariusza Jaszczyńskiego oraz Capital Strategu sp. z o.o. sp.k., do wyznaczania przedstawicieli w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą w następujący sposób:

a) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Andrzej Drukier;
b) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Waldemar Maj;
c) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Dariusz Jaszczyński;
d) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje akcjonariusz Capital Strategy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Nr KRS: 0000310529;
e) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że jeśli akcjonariuszami Spółki są inne podmioty niż wskazane w lit. a) – d), to prawo wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej przysługuje wyłącznie tym podmiotom, z wyłączeniem podmiotów powiązanych z którymś z podmiotów wskazanych w lit a) – d), przy czym za podmiot powiązany uważa się w szczególności osobę, którą akcjonariusz wskazany w lit a) – d) powoła do Rady Nadzorczej.

W przypadku braku możliwości rozstrzygnięcia przez Radę Nadzorczą sprawa może zostać rozstrzygnięta przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Uchwała Walnego Zgromadzenia w takim przypadku wymagać będzie głosów akcjonariuszy reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego, a w tym co najmniej trzech spośród czterech następujących akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Nr KRS: 0000310529; Dariusz Jaszczyński, Waldemar Maj, Andrzej Drukier, a także większości głosów spośród pozostałych akcjonariuszy, tj. akcjonariuszy innych niż czterej wymienieni wyżej w niniejszym ustępie oraz akcjonariusze powiązani z którymś z tych czterech akcjonariuszy, przy czym za podmiot powiązany uważa się w szczególności osobę, którą jeden z wymienionych czterech akcjonariuszy powoła do Rady Nadzorczej.

Uprawnienia osobiste co do wyboru składu Rady Nadzorczej oraz wymagana obecność wybranych akcjonariuszy podczas podejmowania wskazanych powyżej decyzji stwarzają ryzyko, że decyzje podejmowane przez te organy Spółki mogą nie w pełni realizować interes akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta.

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 maja 2022 roku przed wprowadzeniem Akcji Serii E i prawa do Akcji Serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, Walne

Zgromadzenie Spółki dokona jednak stosownych zmian w Statucie Spółki, dostosowując go do wymagań określonych przepisami powszechnie obowiązującego prawa, co ograniczy wymienione ryzyko.

3.21. Ryzyko zamiany akcji imiennych Serii E na akcje na okaziciela

Przed rozpoczęciem procesu wprowadzania Spółki na rynek NewConnect (planowany w ciągu 3 lat) Emitent planuje zamienić akcje imienne Serii E na akcje na okaziciela. Brak dokonania tej zamiany lub opóźnienie tego procesu może uniemożliwić wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego.

Emitent uważa to ryzyko za bardzo niskie i okres do planowanego wprowadzenia Spółki na rynek NewConnect powinien w pełni wystarczyć do przeprowadzenia opisanej zamiany akcji.

3.22. Ryzyko ograniczenia w rozporządzaniu i obciążaniu akcji

Zgodnie z § 9 Statutu rozporządzanie akcjami w Spółce podlega ograniczeniom. Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje w Spółce („Akcjonariusz Zbywający") występuje do Zarządu Spółki z pisemną informacją o zamiarze zbycia akcji („Informacja"). Informacja powinna zostać sporządzona na piśmie oraz zawierać co najmniej następujące dane: liczbę akcji mających podlegać zbyciu („Akcje Zbywane"), rodzaj transakcji zbycia, opis warunków transakcji zbycia, podmiot mający być nabywcą („Proponowany Nabywca") oraz cenę Akcji Zbywanych. W przypadku, jeśli zbycie Akcji Zbywanych ma nastąpić na innej podstawie niż sprzedaż, cena Akcji Zbywanych zostanie ustalona jako ich wartość rynkowa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalnego doradcę finansowego powołanego przez Spółkę.

Niezwłocznie, tj. nie później niż w ciągu 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia otrzymania Informacji, Zarząd zawiadamia pozostałych akcjonariuszy Spółki pisemnie o otrzymaniu Informacji przesyłając jej kopię oraz – w razie takiej potrzeby – zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie wyboru profesjonalnego doradcy finansowego, o którym mowa w ust. 4 poniżej. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się nie później aniżeli w terminie 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni od daty otrzymania Informacji przez Zarząd.

W przypadku, jeśli zbycie Akcji Zbywanych ma nastąpić w drodze innej niż sprzedaż, Zarząd, po otrzymaniu Informacji, zbiera oferty profesjonalnych doradców finansowych, którzy mogą sporządzić wycenę wartości rynkowej Akcji Zbywanych. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje ostatecznego wyboru profesjonalnego doradcy finansowego, który dokona wyceny akcji Spółki. Po dokonaniu wyboru przez Radę Nadzorczą Zarząd zleca wybranemu przez Radę Nadzorczą profesjonalnemu doradcy finansowemu sporządzenie wyceny Akcji Zbywanych w terminie nie dłuższym niż 21 (słownie: dwadzieścia jeden) dni od dnia powzięcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Zarząd przesyła Akcjonariuszom wycenę Akcji Zbywanych w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia jej sporządzenia przez profesjonalnego doradcę finansowego.

Pozostali Akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa nabycia Akcji Zbywanych, na warunkach określonych w § 9 ust. 5-8. Statutu.

Obciążenie akcji Spółki ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w tym wydzierżawienie akcji) wymaga zgody Rady Nadzorczej. Artykułu 337 § 3 KSH nie stosuje się. Akcjonariusz zamierzający obciążyć akcje Spółki występuje do Zarządu Spółki z pisemną informacją o takim zamiarze. Zarząd w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia otrzymania informacji zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na obciążenie akcji. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się nie później aniżeli w terminie 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni od daty otrzymania informacji przez Zarząd.

Zbycie, obciążenie akcji Spółki ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w tym wydzierżawienie akcji) nie podlega ograniczeniom opisanym w niniejszym artykule (tj. nie podlega Prawu Pierwszeństwa ani obowiązkowi uzyskania zgody Rady Nadzorczej na obciążenie akcji) w przypadku,

PODPIS ZAUFANY
ANDRZEJ KAMIL
DRUKIER
11.07.2022 21:55:22 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

jeśli Akcjonariusz Zbywający lub zamierzający obciążyć akcje posiada na dzień złożenia Informacji lub informacji, o której mowa w ust. 9 powyżej, mniej niż 7,5% (siedem i pół procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyłączeniem akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Andrzej Drukier.

W przypadku zamiaru zbycia akcji Spółki przez akcjonariusza Andrzeja Drukiera w taki sposób, że w wyniku tego zbycia Akcjonariusz Andrzej Drukier posiadałby udział w kapitale zakładowym Spółki niższy niż 30% (słownie: trzydzieści procent) – o ile żaden z akcjonariuszy nie skorzystał skutecznie z Prawa Pierwszeństwa – pozostałym akcjonariuszom przysługuje prawo do przyłączenia się wszystkimi posiadanymi przez danego akcjonariusza akcjami Spółki do takiej transakcji zbycia na warunkach opisanych w § 10 Statutu.

W przypadku zidentyfikowania przez akcjonariuszy innych niż Andrzej Drukier posiadających łącznie więcej niż 40% (słownie: czterdzieści procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, podmiotu trzeciego zainteresowanego nabyciem 100% (słownie: sto procent) akcji Spółki, takim akcjonariuszom („Akcjonariusze wzywający") począwszy od dnia 1 stycznia 2025 roku przysługuje prawo wezwania pozostałych akcjonariuszy („Akcjonariusze wezwani") do zbycia na rzecz wskazanego przez Akcjonariuszy wzywających nabywcy („Nabywca 100% kapitału") przysługujących im akcji na warunkach opisanych w § 11 Statutu.

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 maja 2022 roku przed wprowadzeniem Akcji Serii E i prawa do Akcji Serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, Walne Zgromadzenie Spółki dokona jednak stosownych zmian w Statucie Spółki, dostosowując go do wymagań określonych przepisami powszechnie obowiązującego prawa, co ograniczy wymienione ryzyko.

ZARZĄD SPÓŁKI NEUTRINO GEOLOGY S.A.:

PODPIS ZAUFANY
WALDEMAR TADEUSZ
MAJ
12.07.2022 08:38:03 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

PODPIS ZAUFANY
DARIUSZ ANDRZEJ
JASZCZYŃSKI
12.07.2022 08:24:35 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

PODPIS ZAUFANY
ANDRZEJ KAMIL DRUKIER
07.07.2022 15:57:16 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

PODPIS ZAUFANY
DARIUSZ ANDRZEJ JASZCZYŃSKI
07.07.2022 15:39:04 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

Niniejszym Zarząd Spółki, oświadcza, iż na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą:

a) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje lub informacje zamieszczone w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom lub podane do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy, ich zobowiązań lub akcji Spółki zawierają wszelkie istotne informacje, które zgodnie z zakresem prowadzonej działalności Spółki, są niezbędne inwestorom i ich doradcom do prawidłowego oszacowania pozycji ekonomiczno-finansowej i prawnej Spółki oraz do weryfikacji dokumentów i materiałów przekazywanych inwestorom;

b) wszystkie dane, informacje, dokumenty, opracowania, raporty, inne materiały, oświadczenia lub rekomendacje oraz informacje zamieszczone w dokumentach lub materiałach przekazanych inwestorom lub podanych do publicznej wiadomości przez Spółkę, a także wyjaśnienia złożone przez Spółkę lub w jej imieniu dotyczące Spółki, Akcjonariuszy lub akcji Spółki są prawdziwe, rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych Spółki; sprawozdania finansowe Spółki są w każdym przypadku prawdziwe i rzetelne, zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych istotnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych;

c) cele, zamiary, opinie, przewidywania oraz prognozy zawarte w materiałach lub dokumentach przekazywanych inwestorom są zgodne z prawdą i zostały rzetelnie przygotowane przez Spółkę; Spółka zachowała należytą ostrożność przy ich przygotowywaniu oraz zweryfikowała je i co za tym idzie akceptuje wynikającą z nich odpowiedzialność.

Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż:

1. ponosi pełną odpowiedzialność za wszelkie skutki powstałe w wyniku podania nieprawdziwych, nierzetelnych i niekompletnych informacji, będących przedmiotem niniejszego oświadczenia,
2. zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

ZARZĄD SPÓŁKI NEUTRINO GEOLOGY S.A.:

Waldemar Maj PREZES ZARZĄDU		

NEUTRINO GEOLOGY S.A.
ul. Podchorążych 16/14
00-721 Warszawa
NIP: 7010790183, REGON: 369002384
KRS: 0000939839

DANE FINANSOWE

1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Neutrino Geology spółka akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2021** do **31.12.2021**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Neutrino Geology spółka akcyjna

Siedziba: Podchorążych 16/14, 00-721 Warszawa

Numer identyfikacji podatkowej:
NIP: 7010790183

Numer we właściwym rejestrze sądowym:
KRS: 0000939839

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021

4. Wskazanie zastosowanych uproszczeń dla spółek mikro

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z dnia 19 listopada 1994 r. z późn. zmianami) przewidziane dla jednostek mikro, zgodnie z art. 3 ust. 1a, pkt 2 w.w.ustawy.
Jednostka rezygnuje z zachowania zasady ostrożności przy wycenie poszczególnych składników aktywów i pasywów (art. 7 ust. 2a uor).
Jednostka sporządza sprawozdanie według załącznika nr 4 uor.
Jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.
Spółka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.
Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.
Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: Ryzyka dla kontynuacji działalności Spółki
Spółka nie generuje dotychczas przychodów ze sprzedaży i jej plany nie przewidują osiągniecia przychodów przed końcem 2023 roku.
Koszty realizowanego przez Spółkę programu B+R oraz koszty funkcjonowanie Spółki pokrywane są z grantu NCBiR oraz środków własnych wniesionych przez akcjonariuszy. Możliwość kontynuacji działalności Spółki w okresie realizacji projektu B+R zależy od możliwości wykorzystania przyznanego grantu NCBiR oraz uzyskania niezbędnych dodatkowych środków własnych. Środki własne są niezbędne, ponieważ: (i) wysokość grantu NCBiR jest niższa niż przewidywane koszty realizacji projektu, (ii) grant NCBiR może być wykorzystany na finasowanie określonego procenta kwalifikowanych kategorii kosztów projektu (w etapie I i II jest to 80% zaś w etapie III projektu 60%), a pozostała część musi być zgodnie z wymogami umowy z NCBiR sfinansowana środkami własnymi, (iii) niektóre rodzaje kosztów związanych z działalnością Spółki nie mogą być finansowane z grantu NCBiR, a więc muszą być sfinansowane środkami własnymi.
Możliwość kontynuacji działalności Spółki po zakończeniu projektu B+R zależeć będzie od osiągnięcia zamierzonych celów projektu oraz od udanej komercjalizacji.
1. Ryzyka dla możliwości wykorzystania środków z przyznanego grantu NCBiR

Grant przekazywany jest Spółce przez NCBiR w formie zaliczek. Istnieje ryzyko wstrzymania przekazywania grantu, jeśli NCBiR nie zaakceptuje przedstawionego przez Spółkę rozliczenia zaliczki lub jeśli NCBiR nie zaakceptuje raportu Spółki z postępu programu B+R.
Spółka minimalizuje to ryzyko korzystając z usług firmy doradczej specjalizującej się w rozliczaniu kontraktów NCBiR oraz poprzez realizację kamieni milowych założonych w projekcie. Spółka zrealizowała kamienie milowe Etapu I projektu, aktualnie realizuje II Etap projektu. Etap III będzie realizowany w 2023 roku.
Wszystkie środki z grantu otrzymane do końca 2021 r. zostały rozliczone. Dotychczas przekazane przez Spółkę raporty z realizacji projektu B+R zostały przyjęte przez NCBiR.
2. Ryzyko dla możliwości pozyskania środków własnych
Spółka ocenia, że dla zakończenia projektu B+R i uruchomienia komercjalizacji będzie potrzebowała jeszcze pozyskania kwoty 4,6 mln złotych środków własnych. Pozyskanie niezbędnej kwoty środków własnych może być utrudnione lub niemożliwe, w przypadku wystąpienia poważnych zakłóceń we współpracy z NCBiR lub w przypadku braku należytego postępu w pracach B+R.
Spółka podjęła działania mitygujące to ryzyko poprzez przygotowaną emisję nowych akcji oferowanych w crowdfundingowej ofercie publicznej. Pierwsza transza akcji ma być zaoferowana w pod koniec II kwartału 2022 r. , o wartości emisyjnej 2,5 mln złotych, pozostałe akcje o wartości emisyjnej 2,1 mln złotych mają być zaoferowane w I kwartale 2023 roku.

3. Ryzyka związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii

3.1. Ryzyka związane immanentnie z naukowo-badawczym charakterem projektu
Tworzona przez Spółkę technologia jest obecnie na wczesnym etapie rozwoju, w połowie realizacji planu B +R, przed testami w terenie planowanymi w 2023 i przed komercjalizacją planowaną w 2024 roku. Tym samym istnieje ryzyko nierealizowana lub niedoszacowania czasu i kosztów projektów, a także ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanych właściwości i parametrów nowej technologii.
W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Spółka kładzie nacisk na efektywne zarządzanie oraz wdrażanie mechanizmów usprawniający

6. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, z tym że:
a) Do środków trwałych zalicza się składniki majątkowe, których okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok. Spółka nie zalicza do środków trwałych składników majątkowych o cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie przekraczającej 10 000,00 zł, jeżeli ze względu na małą atrakcyjność i niską cenę nie jest celowe obejmowanie ich ewidencją księgową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek przewidzianych w art. 16a-16m ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 (Dz. U z 1993 nr ogłoszonego w dniu 29.12.2006 przez NBP (używane wg art. 16j.), z uwzględnieniem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.
b) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wskazane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartości należności. Odpisy aktualizacyjne dokonywane są w oparciu o analizę struktury wiekowej saldnależności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.
c) Transakcje przeprowadzone w walucie obcej są ujmowane po przeliczeniu na walutę polską po aktualnym kursie wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie:
- Średnim NBP z dnia poprzedzającego wpływ waluty na rachunek bankowy, w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty należności.
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą średniego kursu NBP obowiązującego w dniu przeprowadzenia operacji.
Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) wyceniane są na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
Składniki pasywów wyceniane są na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
d) Spółka dopuszcza możliwość tworzenia rezerw na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy (zgodnie z zasadą współmierności), koszty i przychody.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z dnia 19 listopada 1994 r. z późn. zmianami), z zastrzeżeniem uproszczeń wykazanych w punkcie 4.
Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości.
Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Nie dotyczy.

7. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	**4 708 400,60**	**2 180 941,17**
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		1 604,80
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 708 400,60	2 179 336,37
B. Aktywa obrotowe, w tym	**291 378,60**	**222 556,03**
- zapasy		
- należności krótkoterminowe	155 626,72	95 497,97
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	145 021,31	92 744,12
- inne	10 605,41	2 753,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	135 751,88	127 058,06
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	**4 999 779,20**	**2 403 497,20**

BILANS

Pasywa Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	**613 658,49**	**590 768,77**
- kapitał (fundusz) podstawowy	105 070,00	11 700,00
- zysk (strata) netto	-183 610,28	-94 737,00
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-273 711,23	-178 974,23
- kapitał zapasowy	965 910,00	852 780,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	**4 386 120,71**	**1 812 728,43**
- rezerwy na zobowiązania		
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	225 000,00	12 231,46
- zobowiązania krótkoterminowe	1 177 590,15	755 727,06
- z tytułu dostaw i usług	122 812,51	315 605,66
- z tytułu wynagrodzeń	946 824,18	405 001,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	52 453,46	35 120,40
- inne	55 500,00	
- inne rozliczenia międzyokresowe	2 983 530,56	1 044 769,91
- dotacja	2 983 530,56	1 044 769,91
PASYWA RAZEM	**4 999 779,20**	**2 403 497,20**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	**2 529 064,23**	**2 068 106,37**
- zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 529 064,23	2 068 106,37
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	**2 712 522,14**	**2 162 488,28**
I. Amortyzacja	2 808,05	14 377,35
II. Zużycie materiałów i energii	115,55	1 453,88
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 853 919,89	1 508 760,43
IV. Pozostałe koszty	855 678,65	637 896,62
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	476,96	1,83
- aktualizacja wartości aktywów		
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	629,33	356,92
- aktualizacja wartości aktywów		
E. Podatek dochodowy		
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E)	**-183 610,28**	**-94 737,00**

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	**-183 610,28**	**-94 737,00**
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
Pozostałe		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
Pozostałe		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
Pozostałe		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 283,84	11 501,88
Pozostałe		
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		
Pozostałe		
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		
Pozostałe		
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**-182 326,44**	**-83 235,12**
K. Podatek dochodowy		

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiada zobowiązań o charakterze finansowym nieujawnionych w bilansie.
Kwota zaliczek i kredytów udzielonych członkom organów administrujących, zarządzających i nadzorujących: Nie występują.
Spółka nie dokonywala nabycia akcji własnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r.

2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

PKF

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka

Accountants & business advisers

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego

Neutrino Geology S.A.

z siedzibą w Warszawie

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
jest firmą członkowską rodziny firm PKF International Limited, rodziny niezależnych pod względem prawnym firm i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechania działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Neutrino Geology S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Opinia o sprawozdaniu finansowym/

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Podchorążych 16 lok 14, zwanej dalej Spółką, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., na które składa się informacja ogólna, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., rachunek zysków i strat, za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje uzupełniające do bilansu.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *20220530_NG_SF_2021_final_podpMW_WM_DJ_AKD*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 30 maja 2022 r..

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej dla jednostek mikro określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Neutrino Geology S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r., wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami umowy Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na punkt 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, który wskazuje, że występują okoliczności wskazujące na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności. Okoliczności wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmowy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczące tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli ujawnienia te są nieadekwatne. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

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

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności oraz inne informacje były zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Signed by / Podpisano przez:
Mariusz Kuciński
Date / Data: 2022-05-30 20:46

Mariusz Kuciński
Biegły rewident nr 9802
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, dnia 30 maja 2022 r.

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.07.2022 godz. 11:21:09

Numer KRS: 0000939839

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		31.12.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	4	Data dokonania wpisu	23.06.2022
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/29295/22/757		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 369002384, NIP: 7010790183
3.Firma, pod którą spółka działa	NEUTRINO GEOLOGY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PODCHORĄŻYCH, nr 16, lok. 14, miejsc. WARSZAWA, kod 00-721, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	WWW.NEUTRINOGEOLOGY.PL/

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	25-11-2021, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 10271/2021
	2	24-01-2022, REP. A 492/2022, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. PIĘKNA NR 15 LOK. 34, ZMIENIONO: §7 UST. 1

3	27-05-2022, REP. A 4648/2022, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. PIĘKNA 15 LOK. 34, ZMIANA: §7 UST. 1, §7 UST.3

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	25.11.2021 R., UCHWAŁĄ NR 1 Z DNIA 25 LISTOPADA 2021 ROKU, ZAPROTOKOŁOWANĄ PRZEZ NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. PIĘKNEJ 15 LOK. 34, NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI POD FIRMĄ NEUTRINO GEOLOGY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE POSTANOWIŁO, ŻE SPÓŁKA NEUTRINO GEOLOGY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ULEGA PRZEKSZTAŁCENIU W SPÓŁKĘ NEUTRINO GEOLOGY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	------

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	NEUTRINO GEOLOGY , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000708970
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	------
	5.Numer REGON	369002384
	6.Numer NIP	7010790183

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	110 775,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	------
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1107750
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	110 775,00 ZŁ

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAJ
	2.Imiona	WALDEMAR TADEUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	56021805450
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JASZCZYŃSKI
	2.Imiona	DARIUSZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	60122202294
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DRUKIER
	2.Imiona	ANDRZEJ KAMIL
	3.Numer PESEL/REGON	46041300750
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BIAŁACHOWSKI
		2.Imiona	ADAM WŁADYSŁAW
		3.Numer PESEL	85052701673
	2	1.Nazwisko	CYBULSKI
		2.Imiona	JAROSŁAW JERZY
		3.Numer PESEL	69050206293
	3	1.Nazwisko	JURKOWSKI
		2.Imiona	JAKUB
		3.Numer PESEL	80112502537
	4	1.Nazwisko	GÓRSKI

	2.Imiona	MACIEJ MARIA
	3.Numer PESEL	49010703675
5	1.Nazwisko	KAWALEC
	2.Imiona	STEFAN
	3.Numer PESEL	53082500519

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	09, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
	2	28, , , PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	3	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	4	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	5	96, 09, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	6	18, , , POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	7	20, , , PRODUKCJA CHEMIKALIÓW I WYROBÓW CHEMICZNYCH
	8	25, , , PRODUKCJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MASZYN I URZĄDZEŃ
	9	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2022

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 04.07.2022
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Tekst jednolity Statutu Emitenta

Uchwała nr 14/2022 Rady Nadzorczej Spółki Neutrino Geology SA

z dnia 29 czerwca 2022 r.

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 27 maja 2022 r.

Działając na podstawie art. 430§5 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Neutrino Geology SA z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka) w dniu 27 maja 2022 roku Uchwały nr 3, w której w §4 upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu Spółki na podstawie uchwały nr 3 podjętej podczas tego zgromadzenia, tj. w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki o następującej treści:

STATUT
NEUTRINO GEOLOGY SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka powstała z przekształcenia Neutrino Geology spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.----------
2. Firma Spółki brzmi: Neutrino Geology spółka akcyjna. ----------
3. Spółka może używać nazwy skróconej: Neutrino Geology S.A. ----------
4. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. ----------

§ 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa. ----------

§ 3

Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagranica. ----------

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.----------

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:----------
   a) PKD 09 Działalność usługowa wspierająca górnictwo i wydobywanie; ----------
   b) PKD 18 Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji; ----------
   c) PKD 20 Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych;----------
   d) PKD 23 Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych; ---
   e) PKD 24 Produkcja metali; ----------
   f) PKD 25 Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń; ----------

Strona 1 z 20

g) PKD 26 Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych;----------
h) PKD 27 Produkcja urządzeń elektrycznych;----------
i) PKD 28 Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;----------
j) PKD 33 Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń; ----------
k) PKD 38 Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców; ----------
l) PKD 39 Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami; ----------
m) PKD 58 Działalność wydawnicza; ----------
n) PKD 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;----------
o) PKD 64.2 Działalność holdingów finansowych; ----------
p) PKD 68.1 Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;----------
q) PKD 68.2 Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; ----
r) PKD 70 Działalność firm centralnych (head office); doradztwo związane z zarządzaniem; ----------
s) PKD 72 Badania naukowe i prace rozwojowe; ----------
t) PKD 73 Reklama, badanie rynku, opinii publicznej;----------
u) PKD 77 Wynajem i dzierżawa; ----------
v) PKD 96.09 Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.----------

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów prawnych, Spółka uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi prawne wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem tej działalności. ----------

§ 6

Spółka może powoływać oddziały, filie i przedstawicielstwa oraz prowadzić własne zakłady produkcyjne, handlowe i usługowe. ----------

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 110.775,00 (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na:----------
   1) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A1050000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akacja, pokrytych wkładem pieniężnym,
   2) 700 (słownie: siedemdziesiąt) akcji imiennych serii B o numerach od B0000001 do B0000700, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem niepieniężnym,
   3) 32.550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C0029400 oraz od C0037810 do C0040959, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym,
   4) 24.500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o numerach od D0000001 do D0024500, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym.

2. Kapitał zakładowy Spółki w zakresie akcji serii A i serii B (akcje pierwszej emisji) został pokryty w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Neutrino Geology sp. z o.o. ----------
3. Akcje imienne serii A oraz serii B przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w stosunku 70 (słownie: siedemdziesiąt) akcji spółki działającej pod firmą Neutrino Geology S.A. w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w spółce działającej pod firmą Neutrino Geology sp. z o.o. i są objęte w sposób następujący:----------
    1) Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, KRS 0000310529 obejmuje 8.470 (osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A000001 do A008470, ----
    2) Pan Dariusz Jaszczyński obejmuje 5.110 (pięć tysięcy sto dziesięć) akcji imiennych serii A o numerach od A008471 do A013580,----------
    3) Pan Waldemar Maj obejmuje 9.310 (dziewięć tysięcy trzysta dziesięć) akcji imiennych serii A o numerach od A013581 do A022890, ----------
    4) Pan Andrzej Drukier obejmuje 65.380 (sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A022891 do A088270 oraz 70 (siedemdziesiąt) akcji imiennych serii B o numerach od B000001 do B000070, -----
    5) Pan Mateusz Jurkowski obejmuje 4.620 (cztery tysiące sześćset dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od A088271 do A092890, ----------
    6) Pan Krzysztof Zakrzewski obejmuje 2.100 (dwa tysiące sto) akcji imiennych serii A o numerach od A092891 do A094990, ----------
    7) Pan Bartosz Dobrzyński obejmuje 840 (osiemset czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od A094991 do A095830, ----------
    8) Jayar S.à r.l. (Société à responsabilité limitée) spółka prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu obejmuje 1.260 (jeden tysiąc dwieście sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A095831 do A097090, ----------
    9) Xarus Holdings Limited (spółka prawa cypryjskiego) z siedzibą w Larnace (Cypr) obejmuje 840 (osiemset czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od A A097091 do A097930, ----------
    10) Pan James Simmons obejmuje 840 (osiemset czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od A097931 do A098770, ----------
    11) Pani Barbara Rayska obejmuje 420 (czterysta dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od A098771 do A099190, ----------
    12) B-Act sp. z o.o. obejmuje 420 (czterysta dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od A099191 do A099610, ----------
    13) Pan Szymon Pustelny obejmuje 210 (dwieście dziesięć) akcji imiennych serii A o numerach od A099611 do A099820, ----------
    14) Pan Paweł Barmuta obejmuje 840 (osiemset czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od A099821 do A100660, ----------
    15) Pan Paweł Poprawa obejmuje 70 (siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A100661 do A100730, ----------
    16) Pan Józef Szaban obejmuje 700 (siedemset) akcji imiennych serii A o numerach od A100731 do A101430, ----------
    17) Pan Jan Piwowarski obejmuje 70 (siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A101431 do A101500, ----------
    18) Pan Paweł Karłowicz obejmuje 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A101501 do A101990, ----------

19) Pan Michał Marcinkowski obejmuje 70 (siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A101991 do A102060, ----------
20) Pan Jerzy Berliński obejmuje 350 (trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A102061 do A102410, ----------
21) Pan Łukasz Skłodowski obejmuje 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A102411 do A102900, ----------
22) Pan Szymon Gebert obejmuje 770 (siedemset siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A102901 do A103670, ----------
23) Pan Maciej Górski obejmuje 1.120 (jeden tysiąc sto dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od A103671 do A104790, ----------
24) Pan Tomasz Kowalski obejmuje 70 (siedemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od A104791 do A104860, ----------
25) Pan Jan Duthel obejmuje 140 (sto czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od A104861 do A105000. ----------
(zapis historyczny)

4. Akcje serii B objęte zostały w zamian za 1 (jeden) udział w spółce przekształcanej Neutrino Geology sp. z o.o., który pokryty został wkładem niepieniężnym o wartości łącznej w zaokrągleniu do pełnych dziesiątek złotych 111.230,00 zł w postaci: ----------
   i. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Physical Principles and Implementations" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 13.689,10 zł; ----------
   ii. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Read out of new class of neutral particles detectors based on heat and mass – transfer" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 18.165,10 zł; ----------
   iii. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology using nanoexplosive detectors: read – out modes" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej

podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 18.165,10 zł; ----------

iv. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino signature for selected geological structures" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 20.403,10 zł; ----------

v. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Advanced Applications" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 22.641,10 zł; ----------

vi. Praw majątkowych, w tym praw do uzyskania patentu na wynalazek o tytule „Neutrino Geology – Some direct applications" wraz ze wszystkimi powiązanymi prawami, dokumentacją i innymi materiałami, w szczególności wnioskiem o przyznanie patentu prowizorycznego złożonym w Biurze Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) z dnia 10 października 2018 r., oraz wszystkimi innymi prawami majątkowymi do dokumentów i materiałów koniecznych do prawidłowego rozwoju technologii stanowiącej podstawę ww. wynalazku w celu opracowania dalszych zastosowań komercyjnych i naukowych w ramach działalności Spółki, o wartości 18.165,10 zł. ----------

5. Wszystkie akcje serii A i B Spółki są akcjami imiennymi zwykłymi. ----------
6. Akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. ----------
7. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez podwyższenie wartości nominalnej akcji istniejących lub ustanowienie nowych. ----------
8. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. ----------

§ 8

1. Kapitał docelowy Spółki wynosi 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych). ----------
2. Do podwyższania kapitału zakładowego w granicach ustalonego kapitału docelowego w okresie do dnia 31 grudnia 2030 roku upoważniony jest Zarząd, co nie uchybia kompetencji Walnego Zgromadzenia do podwyższania kapitału zakładowego w zwykłym trybie w okresie udzielonego upoważnienia. Upoważnienie Zarządu może być przedłużone na kolejne okresy i wymaga dla swej ważności zmiany Statutu. ----------

3. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wyłącznie z zachowaniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki. ----------
4. W ramach udzielonego upoważnienia Zarząd może podwyższać kapitał zakładowy w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń i może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. ----------

§9

1. Rozporządzanie akcjami w Spółce podlega ograniczeniom określonym w niniejszym §9.----
2. Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje w Spółce **(„Akcjonariusz Zbywający")** występuje do Zarządu Spółki z pisemną informacją o zamiarze zbycia akcji **(„Informacja")**. Informacja powinna zostać sporządzona na piśmie oraz zawierać co najmniej następujące dane: liczbę akcji mających podlegać zbyciu **(„Akcje Zbywane")**, rodzaj transakcji zbycia, opis warunków transakcji zbycia, podmiot mający być nabywcą **(„Proponowany Nabywca")** oraz cenę Akcji Zbywanych. W przypadku, jeśli zbycie Akcji Zbywanych ma nastąpić na innej podstawie niż sprzedaż, cena Akcji Zbywanych zostanie ustalona jako ich wartość rynkowa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalnego doradcę finansowego powołanego przez Spółkę. ----------
3. Niezwłocznie, tj. nie później niż w ciągu **7 (siedmiu) dni** od dnia otrzymania Informacji, Zarząd zawiadamia pozostałych Akcjonariuszy Spółki pisemnie o otrzymaniu Informacji przesyłając jej kopię oraz – w razie takiej potrzeby - zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie wyboru profesjonalnego doradcy finansowego, o którym mowa w ust. 4 poniżej. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się nie później aniżeli w terminie **21 (dwudziestu jeden) dni** od daty otrzymania Informacji przez Zarząd. ----------
4. W przypadku, jeśli zbycie Akcji Zbywanych ma nastąpić w drodze innej niż sprzedaż, Zarząd, po otrzymaniu Informacji, zbiera oferty profesjonalnych doradców finansowych, którzy mogą sporządzić wycenę wartości rynkowej Akcji Zbywanych. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje ostatecznego wyboru profesjonalnego doradcy finansowego, który dokona wyceny akcji Spółki. Po dokonaniu wyboru przez Radę Nadzorczą Zarząd zleca wybranemu przez Radę Nadzorczą profesjonalnemu doradcy finansowemu sporządzenie wyceny Akcji Zbywanych w terminie nie dłuższym niż **21 (dwadzieścia jeden) dni** od dnia powzięcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Zarząd przesyła Akcjonariuszom wycenę Akcji Zbywanych w terminie **7 (siedmiu) dni** od dnia jej sporządzenia przez profesjonalnego doradcę finansowego.----------
5. Pozostali Akcjonariusze Spółki **(„Uprawnieni Akcjonariusze")** mają prawo pierwszeństwa nabycia Akcji Zbywanych, na warunkach określonych poniżej **(„Prawo Pierwszeństwa")**. Jeśli zbycie Akcji Zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy ma nastąpić na podstawie umowy innej niż sprzedaż, w przypadku wykonania przez Uprawnionego Akcjonariusza Prawa Pierwszeństwa, pomiędzy Akcjonariuszem Zbywającym a Akcjonariuszem Akceptującym w rozumieniu ust. 7 lit. a), zostanie zawarta umowa sprzedaży Akcji Zbywanych za cenę równą wartości rynkowej Akcji Zbywanych ustalonej przez profesjonalnego doradcę finansowego. ----------
6. Celem skorzystania z Prawa Pierwszeństwa Uprawniony Akcjonariusz jest obowiązany do złożenia Zarządowi Spółki oświadczenia o skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa w terminie **14 (czternastu)** dni od dnia otrzymania od Spółki kopii Informacji, o której mowa w ust. 2 lub po otrzymaniu wyceny, o której mowa w ust. 4 **(„Oświadczenie o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa")**. Cena za Akcje Zbywane nabywane przez Uprawnionego Akcjonariusza

musi być równa cenie wskazanej w Informacji lub wartości rynkowej ustalonej przez profesjonalnego doradcę finansowego.----------

7. Prawo Pierwszeństwa, o którym mowa powyżej będzie realizowane na warunkach i w kolejności określonej poniżej, zgodnie z poniższym trybem:----------
   a) W przypadku złożenia Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa przez danego Uprawnionego Akcjonariusza (Uprawnionego Akcjonariusza, który złożył takie oświadczenie określa się jako **„Akcjonariusza Akceptującego"**), Akcjonariusz Zbywający i Akcjonariusz Akceptujący będą zobowiązani do zawarcia w terminie **14 (czternastu)** dni od daty złożenia ww. oświadczenia umowy sprzedaży Akcji Zbywanych na podstawie której Akcjonariusz Zbywający sprzeda Akcje Zbywane Akcjonariuszowi Akceptującemu za cenę wskazaną w Informacji lub ustalonej w wycenie przez profesjonalnego doradcę finansowego, przy czym przeniesienie własności Akcji Zbywanych na rzecz Akcjonariusza Akceptującego nastąpi z chwilą zapłaty ceny. ----------
   b) Zapłata ceny nastąpi w ciągu **21 (dwudziestu jeden)** dni od daty zawarcia umowy sprzedaży Akcji Zbywanych w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. Jeżeli cena za Akcje Zbywane nie zostanie zapłacona w powyższym terminie umowa sprzedaży Akcji Zbywanych w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa straci moc a Akcjonariusz Zbywający będzie uprawniony do zbycia Akcji Zbywanych, których dotyczyło Oświadczenie o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa na rzecz Proponowanego Nabywcy na takich samych warunkach jak określone w Informacji, pod warunkiem że zbycie nastąpi nie później aniżeli w terminie **30 (trzydziestu)** dni od upływu **21- dniowego** terminu zapłaty ceny.----------
   c) W przypadku złożenia Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa przez więcej niż jednego Uprawnionego Akcjonariusza, Akcjonariusze Akceptujący nabędą Akcje Zbywane na zasadach opisanych w lit. a) i b) powyżej w proporcjach odpowiadających ich wzajemnemu stosunkowi w kapitale zakładowym Spółki w chwili złożenia Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa przez ostatniego Akcjonariusza Akceptującego. Liczba akcji przypadająca na każdego Akcjonariusza Akceptującego zaokrąglana będzie do najbliższej pełnej liczby w dół. Jeśli nie będzie możliwy podział Akcji Zbywanych pomiędzy Akcjonariuszy Akceptujących w sposób opisany w niniejszym punkcie lub w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w zdaniu poprzednim pozostaną nieprzydzielone Akcje Zbywane, Zarząd w terminie **7 (siedmiu) dni** prześle do Akcjonariuszy Akceptujących informację o pozostałych do nabycia Akcjach Zbywanych i wezwie Akcjonariuszy Akceptujących do wskazania w terminie **7 (siedmiu) dni** ceny, po jakiej gotowi są nabyć nieprzydzielone Akcje Zbywane, wyższej niż cena po jakiej Akcjonariusz Akceptujący złożył Oświadczenie o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa. Nieprzydzielone Akcje Zbywane zostaną zbyte na rzecz Akcjonariusza Akceptującego, który zaproponował najwyższą cenę za nieprzydzielone Akcje Zbywane. Jeśli w wyniku wezwania Zarządu Akcjonariusze Akceptujący zaoferują taką samą cenę za nieprzydzielone Akcje Zbywane, Zarząd wezwie tych Akcjonariuszy Akceptujących w sposób opisany w niniejszym punkcie do ponownego wskazania ceny, za którą są gotowi nabyć Akcje Zbywane. Akcje Zbywane nabędzie ten z Akcjonariuszy Akceptujących, który zaoferuje najwyższą cenę. ---------
8. Każdy z Akcjonariuszy uprawniony jest do złożenia Zarządowi pisemnego oświadczenia o rezygnacji z Prawa Pierwszeństwa w stosunku do planowanej transakcji zbycia akcji Spółki przed upływem terminu wskazanego odpowiednio w ust. 6 powyżej („Oświadczenie o

Rezygnacji"). W takiej sytuacji, w stosunku do danego akcjonariusza przyjmuje się, iż termin na złożenie Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa minął bezskutecznie z chwilą dostarczenia Oświadczenia o Rezygnacji do Zarządu Spółki. ----------

9. Obciążenie akcji Spółki ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w tym wydzierżawienie akcji) wymaga zgody Rady Nadzorczej. Artykułu 337 § 3 KSH nie stosuje się. Akcjonariusz zamierzający akcje Spółki występuje do Zarządu Spółki z pisemną informacją o zamiarze obciążenia akcji. Zarząd w terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na obciążenie akcji. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się nie później aniżeli w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od daty otrzymania informacji przez Zarząd. ----------
10. Zbycie, obciążenie akcji Spółki ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w tym wydzierżawienie akcji) nie podlega ograniczeniom opisanym w niniejszym artykule (tj. nie podlega Prawu Pierwszeństwa ani obowiązkowi uzyskania zgody Rady Nadzorczej na obciążenie akcji) w przypadku, jeśli Akcjonariusz Zbywający lub zamierzający obciążyć akcje posiada na dzień złożenia Informacji lub informacji, o której mowa w ust. 9 powyżej, mniej niż 7,5% (siedem i pół procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyłączeniem akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Waldemar Maj, Dariusz Jaszczyński i Andrzej Drukier. ----------
11. Zbycie, rozporządzenie lub obciążenie akcji w Spółce wbrew postanowieniom ust. 1-10 powyżej jest bezskuteczne wobec Spółki. ----------
12. Wszelkie zawiadomienia, o których mowa w niniejszym § 9, dokonywane będą względem Akcjonariuszy wpisanych w dacie zawiadomienia do rejestru akcjonariuszy, na adres zamieszkania/siedziby lub inny adres do doręczeń ujawniony w tym rejestrze. ----------

§ 10

1. W przypadku zamiaru zbycia akcji Spółki przez Akcjonariusza **Andrzeja Drukiera** w taki sposób, że w wyniku tego zbycia Akcjonariusz Andrzej Drukier posiadałby udział w kapitale zakładowym Spółki niższy niż 30% (trzydzieści procent) - o ile żaden z Akcjonariuszy nie skorzystał skutecznie z Prawa Pierwszeństwa - pozostałym Akcjonariuszom przysługuje prawo do przyłączenia się (**„Prawo Przyłączenia"**) **wszystkimi** posiadanymi przez danego Akcjonariusza akcjami Spółki (**„Akcje Przyłączane"**) do takiej transakcji zbycia na warunkach zaproponowanych przez Proponowanego Nabywcę Andrzejowi Drukierowi, określonych we Wniosku złożonym przez Andrzeja Drukiera oraz uchwale Rady Nadzorczej o wyrażeniu zgody na takie zbycie. W przypadku, gdy Akcje Zbywane przez Andrzeja Drukiera mają być zbyte na innej podstawie aniżeli sprzedaż, Proponowany Nabywca Akcji Zbywanych Andrzeja Drukiera, nabędzie Akcje Przyłączane w drodze umowy sprzedaży a cena, za którą nastąpi wykonanie Prawa Przyłączenia będzie nie niższa niż wartość rynkowa Akcji Zbywanych Andrzeja Drukiera ustalona w wycenie profesjonalnego doradcy finansowego na potrzeby realizacji Prawa Pierwszeństwa. -------
2. Akcjonariusz Andrzej Drukier zobowiązany jest doprowadzić do tego, aby Proponowany Nabywca Akcji Zbywanych Andrzeja Drukiera złożył pozostałym Akcjonariuszom nie później aniżeli w terminie 30 dni od bezskutecznego upływu terminu na złożenie przez ostatniego z Uprawnionych Akcjonariuszy Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa w odniesieniu do akcji Andrzeja Drukiera albo utraty - w trybie opisanym w § 9 ust. 7 lit. b) - mocy ostatniej umowy sprzedaży Akcji Zbywanych Andrzeja Drukiera zawartej w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa, pisemną pod rygorem nieważności, ważną

przez okres 30 dni (liczonych od dnia otrzymania takiej oferty przez danego Akcjonariusza) ofertę kupna (**„Oferta”**) posiadanych przez nich Akcji Przyłączanych na warunkach nie gorszych niż warunki zbycia proponowane Andrzejowi Drukierowi, w szczególności za cenę w wysokości nie niższej niż cena zaproponowana Andrzejowi Drukierowi (lub ustalona w wycenie sporządzonej przez profesjonalnego doradcę finansowego na potrzeby Prawa Pierwszeństwa) płatną w terminie określonym w Informacji lecz nie późniejszym niż w terminie 30 dni od dnia przyjęcia Oferty przez jej adresata.----------

3. Oferta powinna być jednocześnie złożona do wiadomości Spółki. Skutek rozporządzający zbycia Akcji Przyłączanych danego Akcjonariusza nastąpi w chwili zapłaty ceny za wszystkie takie Akcje Przyłączane. W celu skorzystania z prawa, o którym mowa w niniejszym ustępie Akcjonariusz powinien w całości lub w części przyjąć złożoną mu Ofertę poprzez złożenie nabywcy oświadczenia w formie pisemnej, w terminie ważności Oferty. Z chwilą złożenia oświadczenia o przyjęciu Oferty zostaje zawarta umowa sprzedaży akcji objętych oświadczeniem. Powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio do ułamkowej części akcji (tj. udziału we współwłasności akcji Spółki).----------
4. Zbycie akcji wbrew postanowieniom niniejszego paragrafu jest bezskuteczne wobec Spółki. Powyższe nie wyklucza odpowiedzialności odszkodowawczej w razie naruszenia postanowień niniejszego paragrafu. ----------
5. Akcjonariusz Andrzej Drukier zobowiązuje się do niezbywania swoich akcji Spółki bez zachowania prawa pozostałych Akcjonariuszy do przyłączenia się do zbycia zgodnie z postanowieniami ust. 1 – 3 powyżej. Przed wyczerpaniem procedury opisanej w ust. 1 – 3 powyżej, umowa pomiędzy Akcjonariuszem Andrzejem Drukierem a Proponowanym Nabywcą może mieć charakter warunkowy i zostać zawarta pod warunkiem zawieszającym niewykonania prawa pozostałych Akcjonariuszy do przyłączenia się do zbycia zgodnie z postanowieniami ust. 1 – 4 powyżej. ----------

§ 11

1. W przypadku zidentyfikowania przez Akcjonariuszy innych niż Andrzej Drukier, posiadających łącznie więcej niż 40% (czterdzieści procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, podmiotu trzeciego zainteresowanego nabyciem 100% akcji Spółki, takim Akcjonariuszom (**„Akcjonariusze wzywający”**) począwszy od dnia 1 stycznia 2025 roku przysługuje prawo wezwania pozostałych Akcjonariuszy (**„Akcjonariusze wezwani”**) do zbycia na rzecz wskazanego przez Akcjonariuszy wzywających nabywcy (**„Nabywca 100% kapitału”**) przysługujących im akcji na warunkach wynegocjowanych przez Akcjonariuszy wzywających, które będą takie same dla każdego Akcjonariusza co najmniej w zakresie jednostkowej ceny za akcję Spółki (**„Prawo Przyciągnięcia”**). Warunki zbycia akcji zostaną przedstawione Akcjonariuszom wezwanym w całości wraz z wezwaniem Akcjonariuszy wzywających w formie pisemnej (**„Wezwanie”**). ----------
2. Akcjonariusze Wzywający przesyłają Wezwanie do Zarządu Spółki. Wezwanie powinno zostać sporządzone na piśmie oraz zawierać co najmniej następujące informacje: rodzaj transakcji zbycia, opis warunków transakcji zbycia, podmiot mający być nabywcą oraz cenę. ----------
3. Niezwłocznie, tj. nie później niż w ciągu **7 (siedmiu) dni** od dnia otrzymania Wezwania, Zarząd zawiadamia pozostałych Akcjonariuszy Spółki pisemnie o złożonym Wezwaniu przesyłając jego kopię oraz – w razie takiej potrzeby - zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie wyboru doradcy finansowego, o którym mowa w ust. 4. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno

odbyć się nie później aniżeli w terminie **21 (dwudziestu jeden) dni** od daty otrzymania Wezwania przez Zarząd.----------

4. Zarząd po wpłynięciu Wezwania w terminie 7 dni zbiera oferty od profesjonalnych doradców finansowych na sporządzenie wyceny wartości rynkowej akcji Spółki i przedstawia zebrane oferty Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje ostatecznego wyboru profesjonalnego doradcy finansowego, który dokona wyceny akcji Spółki. Po dokonaniu wyboru przez Radę Nadzorczą Zarząd zleca wybranemu przez Radę Nadzorczą profesjonalnemu doradcy finansowemu sporządzenie wyceny Akcji Zbywanych w terminie nie dłuższym niż **21 (dwadzieścia jeden) dni** od dnia powzięcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Zarząd przesyła Akcjonariuszom wycenę Akcji Zbywanych w terminie **7 (siedmiu) dni** od dnia jej sporządzenia przez profesjonalnego doradcę finansowego.------
5. Akcjonariusze wezwani mogą zwolnić się z obowiązku zbycia przysługujących im akcji na rzecz Nabywcy 100% kapitału w wykonaniu Wezwania, jeśli nabędą oni całość akcji przysługujących Akcjonariuszom wzywającym na warunkach takich jak przedstawione w Wezwaniu (**„Prawo do wykupu"**). Prawo do wykupu wykonać mogą wszyscy Akcjonariusze wezwani lub niektórzy z nich (w tym jeden). ----------
6. Celem wykonania Prawa do wykupu Akcjonariusze wezwani: ----------
   a) W terminie 60 dni od dnia otrzymania wyceny sporządzonej przez profesjonalnego doradcę finansowego powinni przesłać do Zarządu oświadczenie o zamiarze skorzystania z Prawa do wykupu (**„Oświadczenie o skorzystaniu z Prawa do wykupu"**). Zarząd w terminie 7 dni od dnia otrzymania oświadczenia przesyła je pozostałym Akcjonariuszom;----------
   b) W przypadku złożenia Oświadczenia o skorzystaniu z Prawa do wykupu przez danego Akcjonariusza wezwanego, Akcjonariusz wezwany oraz Akcjonariusze wzywający będą zobowiązani do zawarcia w terminie **14 (czternastu)** dni od daty złożenia ww. oświadczenia umowy sprzedaży akcji Akcjonariuszy wzywających, na podstawie której Akcjonariusze wzywający sprzedadzą posiadane akcje na rzecz Akcjonariusza wzywanego, który złożył Oświadczenie o skorzystaniu z Prawa do wykupu za cenę i na warunkach wskazanych w Wezwaniu, przy czym przeniesienie własności akcji nastąpi z chwilą zapłaty ceny. ----------
   c) Zapłata ceny nastąpi w ciągu **21 (dwudziestu jeden)** dni od daty zawarcia umowy sprzedaży akcji, o której mowa w lit. b) powyżej. Jeżeli cena nie zostanie zapłacona w powyższym terminie, umowa sprzedaży akcji zawarta w wykonaniu Prawa do wykupu straci moc a Akcjonariusze wzywani będą zobowiązani do wykonania Wezwania i zbycia posiadanych przez siebie akcji na rzecz Nabywcy 100% kapitału.----------
   d) W przypadku złożenia Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa do wykupu przez więcej niż jednego Akcjonariusza wzywanego, Akcjonariusze wzywani nabędą akcje Akcjonariuszy wzywających na zasadach opisanych w lit. a) - c) powyżej w proporcjach odpowiadających ich wzajemnemu stosunkowi w kapitale zakładowym Spółki w chwili złożenia Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa do Wykupu przez ostatniego Akcjonariusza wzywanego. Liczba akcji przypadająca na każdego Akcjonariusza wzywanego, który złożył Oświadczenie o Skorzystaniu z Prawa do Wykupu zaokrąglana będzie do najbliższej pełnej liczby w dół. Jeśli nie będzie możliwy podział akcji w sposób opisany w niniejszym punkcie lub w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w zdaniu poprzednim pozostaną nieprzydzielone akcje, Zarząd w terminie **7 (siedmiu) dni** prześle do Akcjonariuszy wzywanych, którzy złożyli Oświadczenie o skorzystaniu z prawa do wykupu, informację o pozostałych do nabycia akcjach i

wezwie ich do wskazania w terminie **7 (siedmiu) dni** ceny, po jakiej gotowi są nabyć nieprzydzielone akcje, wyższej niż cena wskazana w Wezwaniu. Nieprzydzielone akcje zostaną zbyte na rzecz Akcjonariusza, który zaproponował najwyższą cenę. Jeśli w wyniku wezwania Zarządu Akcjonariusze zaoferują taką samą najwyższą cenę za nieprzydzielone akcje, Zarząd wezwie tych Akcjonariuszy w sposób opisany w niniejszym punkcie do ponownego wskazania ceny, za którą są gotowi nabyć nieprzydzielone akcje. Nieprzydzielone akcje nabędzie ten z Akcjonariuszy, który zaoferuje najwyższą cenę. ----------

7. Każdy z Akcjonariuszy wzywanych uprawniony jest do złożenia Zarządowi pisemnego oświadczenia o rezygnacji z Prawa do wykupu przed upływem terminu wskazanego odpowiednio w ust. 6 lit. a) powyżej. W takiej sytuacji, w stosunku do danego Akcjonariusza przyjmuje się, iż termin na złożenie Oświadczenia o Skorzystaniu z Prawa do wykupu minął bezskutecznie z chwilą dostarczenia oświadczenia o rezygnacji do Zarządu Spółki.----------
8. Akcjonariusze wzywający zobowiązani są doprowadzić do tego, aby Nabywca 100% kapitału złożył pozostałym Akcjonariuszom ofertę nabycia akcji w terminie 7 dni od dnia bezskutecznego upływu terminu dla ostatniego z Akcjonariuszy wzywanych do złożenia Oświadczenia o skorzystaniu z Prawa do wykupu, o którym mowa w ust. 6 lit. a) lub bezskutecznego upływu terminu do zapłaty ceny, o którym mowa w ust. 6 lit. c). ----------
9. Akcjonariusze wezwani zobowiązani będą do przyjęcia złożonej przez Nabywcę 100% kapitału oferty nabycia posiadanych przez nich akcji na rzecz Nabywcy 100% kapitału zgodnie z postanowieniami ust. 8 w terminie 7 dni od dnia otrzymania oferty, o której mowa w punkcie ust. 8. ----------
10. Cena za akcję po jakiej nastąpi nabycie przez Nabywcę 100% kapitału nie może być niższa niż wartość rynkowa akcji ustalona przez profesjonalnego doradcę finansowego powołanego przez Spółkę.----------
11. Zbycie akcji wbrew postanowieniom niniejszego paragrafu jest bezskuteczne wobec Spółki. Powyższe nie wyklucza odpowiedzialności odszkodowawczej w razie naruszenia postanowień niniejszego paragrafu. ----------
12. W przypadku wystąpienia przez Akcjonariuszy Wzywających z Wezwaniem, do umowy zbycia akcji nie stosuje się przepisów dotyczących Prawa Pierwszeństwa.----------

§ 12

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza, któremu przysługują przedmiotowe akcje, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym ----------
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia określa warunki umorzenia dobrowolnego. ----------

§ 13

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wynikającym z rocznego sprawozdania finansowego i przeznaczonym do podziału uchwałą Walnego Zgromadzenia. ----------
2. Zysk przypadający Akcjonariuszom dzieli się według zasad określonych w kodeksie spółek handlowych. ----------
3. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o wyłączeniu całości lub części czystego zysku od podziału między Akcjonariuszy i przeznaczeniu go na kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe lub inne fundusze własne Spółki. ----------

4. Uchwała w przedmiocie podziału czystego zysku powinna być podjęta w ciągu 6 miesięcy po upływie roku obrotowego. ----------
5. Zarząd jest upoważniony do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z zasadami określonymi w kodeksie spółek handlowych. ----------

§ 14

Akcjonariusze mogą udzielać pożyczek na rzecz Spółki w wysokości i czasie, kiedy są one konieczne w działalności Spółki. Zasady udzielania i zwrotu pożyczek zostaną określone we właściwych umowach. ----------

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 15

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. ----------

WALNE ZGROMADZENIE

§ 16

1. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, pod warunkiem, że w Spółce obowiązuje regulamin, o którym mowa w ust. 2 poniżej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to Zgromadzenie. ----------
2. Rada Nadzorcza określi w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. ----------

§ 17

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. ----------
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ----------

§ 18

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. ----------
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem uprawnień do zwołania oraz do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługujących Akcjonariuszom oraz Radzie Nadzorczej. ----------

§ 19

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez pełnomocników; pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do księgi protokołów. ----------

§ 20

1. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. ----------
2. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. -

§ 21

1. Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią o wyższym progu większości dla podjęcia danej uchwały, uchwały są podejmowane większością głosów ponad 50 % (słownie: pięćdziesiąt procent) przy obecności na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy reprezentujących ponad 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego oraz głosować za podjęciem uchwały musi co najmniej 3 (trzech) spośród następujących Akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Dariusz Jaszczyński, Waldemar Maj, Andrzej Drukier. ----------
2. W przypadku, jeśli, mimo formalnego zwołania, na dwóch kolejnych Walnych Zgromadzeniach nie uda się uzyskać kworum niezbędnego do odbycia Walnego Zgromadzenia i podjęcia na nim wiążących uchwał, trzecie Walne Zgromadzenie, pod warunkiem, że zostało prawidłowo zwołane, może odbyć się i podejmować ważne i skuteczne uchwały, mimo braku kworum. ----------
3. Prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje każdemu Akcjonariuszowi Spółki. Koszty Walnego Zgromadzenia ponosi Akcjonariusz, który złożył wniosek o jego zwołanie. ----------
4. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. ----------
5. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie. ----------

§ 22

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Statucie, należy podejmowanie uchwał w sprawach wymienionych w przepisach kodeksu spółek handlowych, a w szczególności: ----------

a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; ----------
b) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; ----------
c) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki, podwyższeniu jej kapitału lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru; ----------
d) powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty;----------
e) ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej oraz wysokość honorarium członków Rady Nadzorczej; ----------
f) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych;----------
g) użycie kapitału zapasowego. ----------

RADA NADZORCZA

§ 23

1. Rada Nadzorcza składać się będzie z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 7 osób powoływanych na okres wspólnej 5 – letniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani będą w następujący sposób: ----------

a) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Akcjonariusz Andrzej Drukier; ----------

b) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Akcjonariusz Waldemar Maj; ----------
c) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Akcjonariusz Dariusz Jaszczyński; ------
d) 1 członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Akcjonariusz Capital Strategy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Nr KRS: 0000310529; ----------
e) Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że jeśli Akcjonariuszami Spółki są inne podmioty niż wskazane w lit. a) – d), to prawo wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej przysługuje wyłącznie tym podmiotom, z wyłączeniem podmiotów powiązanych z którymś z podmiotów wskazanych w lit a) – d), przy czym za podmiot powiązany uważa się w szczególności osobę, którą Akcjonariusz wskazany w lit a) – d) powoła do Rady Nadzorczej; ----------
f) W przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej powoływanych w sposób określony w lit. e), jest większa niż jeden, na wniosek Akcjonariusza uprawnionego do udziału w wyborze tych członków, wybór tych członków przeprowadza się poprzez głosowanie oddzielnymi grupami. ----------

2. Uprawnienie do powołania określone powyżej w ust. 1 a) – d) Akcjonariusze uprawnieni wykonują poprzez złożenie Spółce, w terminie 14 dni od daty zaistnienia zdarzenia powodującego konieczność uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, pisemnego oświadczenia wskazującego osobę powołaną do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej, podpisanego przez Akcjonariusza. Uprawnienie do odwołania określone w ust. 1 lit. a) – d) powyżej Akcjonariusze uprawnieni wykonują poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia o odwołaniu powołanego przez siebie członka Rady Nadzorczej. W przypadku niewykonywania przez danego Akcjonariusza uprawnienia do powoływania członka Rady Nadzorczej, czego skutkiem będzie niepełny skład Rady Nadzorczej, każdy z pozostałych Akcjonariuszy będzie uprawniony do samodzielnego zwołania Walnego Zgromadzenia celem powołania brakującego członka Rady Nadzorczej. ----------

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza innymi uprawnieniami określonymi we właściwych przepisach prawa, należy: ----------

a) wybór spośród powołanych członków Przewodniczącego Rady Nadzorczej; ----------
b) zatwierdzenie rocznego budżetu Spółki, ----------
c) wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, w tym w szczególności z tytułu emisji obligacji, kredytu, gwarancji, poręczenia, pożyczki, etc. – które nie zostało ujęte w budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą i którego wartość przekracza kwotę 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto, zarówno w jednej, jak i w kilku transakcjach łącznie w okresie jednego roku obrotowego; ----------
d) wyrażanie zgody na wystawienie lub poręczenie przez Spółkę weksla, bez względu na wartość; ----------
e) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, Akcjonariuszami, członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej lub prokurentem, bez względu na wartość; ----------
f) wyrażanie zgody na objęcie, nabycie, obciążenie lub zbycie przez Spółkę tytułu uczestnictwa w jakimkolwiek innym podmiocie; ----------
g) wybór profesjonalnego doradcy finansowego, o którym mowa w § 9 i 11 oraz wyrażenie zgody na obciążenie Akcji (w tym ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych), z zastrzeżeniem postanowień §9; ----------

h) powoływanie i odwoływanie Zarządu oraz ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu; ----------

i) wyrażenie zgody na powołanie i odwołanie prokurenta przez Zarząd oraz wyrażenie zgody na ustalenie wynagrodzenia prokurenta;----------

j) wyrażanie zgody na rozporządzenie lub obciążenie majątkowych praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej przysługujących Spółce, w szczególności udzielenie osobie trzeciej prawa do korzystania z nich na podstawie licencji, użyczenia lub innej podobnej podstawie prawnej, z wyłączeniem licencji lub podobnych czynności wykonywanych w ramach normalnej działalności Spółki; ----------

k) uchwalenie programu motywacyjnego dla kluczowego personelu Spółki. ----------

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, uchwały Rady Nadzorczej zapadać będą większością głosów, przy czym liczba głosów za uchwałą musi być zawsze nie mniejsza od 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) liczby członków Rady Nadzorczej. W przypadku oddania równej liczby głosów za i przeciw, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej ma charakter rozstrzygający. ----------

5. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawach, o których mowa w ust. 3 lit. b) - e) oraz g) - j) wymagać będą głosów co najmniej 85% (słownie: osiemdziesiąt pięć procent) członków Rady Nadzorczej. ----------

6. W przypadku braku możliwości rozstrzygnięcia przez Radę Nadzorczą, sprawa może zostać rozstrzygnięta przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Uchwała Walnego Zgromadzenia w takim przypadku wymagać będzie głosów Akcjonariuszy reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego, a w tym co najmniej trzech spośród czterech następujących Akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Nr KRS: 0000310529; Dariusz Jaszczyński, Waldemar Maj, Andrzej Drukier, a także większości głosów spośród pozostałych Akcjonariuszy, tj. Akcjonariuszy innych niż czterej wymienieni wyżej w niniejszym ustępie oraz Akcjonariusze powiązani z którymś z tych czterech Akcjonariuszy, przy czym za podmiot powiązany uważa się w szczególności osobę, którą jeden z wymienionych czterech Akcjonariuszy powoła do Rady Nadzorczej. ----------

7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane poprzez głosowanie pisemne, bez odbycia posiedzenia. Warunkiem ważności uchwały jest wówczas zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej o treści proponowanej uchwały, wzięcie udziału w głosowaniu przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej oraz uzyskanie wymaganej dla danej sprawy większości głosów, zgodnie z ust. 4 lub ust. 5. Głosowanie pisemne wymaga spełnienia następujących warunków: ----------

   a) Zawiadomienia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej wszystkich jej członków o treści uchwał, które podejmowane będą w formie pisemnej na adres e-mail wskazany Spółce przez członków Rady jako adres do korespondencji elektronicznej, lub w braku tego wskazania tego adresu, listem poleconym na adres wskazany przez członka Rady Nadzorczej jako adres do korespondencji. Zawiadomienie zawierać będzie także kartę do głosowania;----------

   b) Głosowanie odbywa się w ten sposób, że członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest w terminie 7 dni od dnia otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w lit. a) przesłać do Spółki wypełnioną kartę do głosowania. Karta wraz ze zgodą powinna zostać przesłana listem poleconym na adres siedziby Spółki;----------

   c) Przewodniczący Rady Nadzorczej zobowiązany jest do sporządzenia protokołu z pisemnego głosowania w ten sposób, że protokół ten wskazywać będzie co najmniej:

datę i sposób zawiadomienia członków Rady Nadzorczej, o którym mowa w lit. a), termin przesłania kart do głosowania przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami lit. b) oraz wynik głosowania. Protokół powinien zostać sporządzony nie później niż 7 dni po upływie terminu, o którym mowa w lit. b). Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 2 dni, od sporządzenia protokołu, Przewodniczący Rady Nadzorczej przesyła kopie protokołu pozostałym członkom Rady Nadzorczej. W przypadku wpływu głosów oddanych w terminie, po dniu sporządzenia protokołu Przewodniczący Rady Nadzorczej zamieszcza taką informację w treści protokołu. W przypadku, jeśli przy uwzględnieniu późniejszych głosów, wynik głosowania uległby zmianie, a w wyniku czynności lub oświadczeń złożonych w wykonaniu uchwały zmianie uległ skład organów Spółki, osoba trzecia nabyła prawo, bądź doszło do zawarcia z osobą trzecią jakiejkolwiek umowy, głosy spóźnione uznaje się za nieoddane. ----------

8. Rada Nadzorcza może także odbywać posiedzenia z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności w formie wideokonferencji lub telekonferencji, przy czym stosowany sposób odbycia wideokonferencji lub konferencji powinien zapewniać możliwość identyfikacji uczestników, a także zabezpieczać przed dostępem do jej treści osób nieuprawnionych, w szczególności poprzez szyfrowanie połączenia lub zastosowanie łącza VPN. Odbycie posiedzenia z wykorzystaniem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość wymaga spełnienia następujących warunków:----------

a) Zawiadomienia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej wszystkich jej członków o planowanym porządku obrad i proponowanej treści uchwał, które podejmowane będą z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość na adres e-mail wskazany Spółce przez członków Rady jako adres do korespondencji elektronicznej, lub w braku tego wskazania tego adresu, listem poleconym na adres wskazany przez członka Rady Nadzorczej jako adres do korespondencji. Zawiadomienie wskazywać będzie czas odbycia posiedzenia oraz sposób odbycia posiedzenia (telekonferencja, wideokonferencja, itp.); ----------

b) W przypadku, jeśli odbycie posiedzenia z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość wymagać będzie podania hasła, użycia linka lub innych czynności, Przewodniczący Rady Nadzorczej zobowiązany jest udostępnić niezbędne dane wszystkim członkom Rady Nadzorczej przed rozpoczęciem posiedzenia. ----------

c) Głosowanie odbywa się w ten sposób, że każdy członek Rady Nadzorczej przesyła treść swojego głosu z wykorzystaniem środka porozumiewania się na odległość w sposób właściwy dla tego środka. Sposób ten określa Przewodniczący Rady Nadzorczej najpóźniej przed rozpoczęciem głosowania; ----------

d) Przewodniczący Rady Nadzorczej zobowiązany jest do sporządzenia protokołu z posiedzenia odbywającego się z wykorzystaniem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość w ten sposób, że protokół ten wskazywać będzie co najmniej: datę i sposób zawiadomienia członków Rady Nadzorczej, o którym mowa w lit. a) oraz lit. b), przebieg posiedzenia, treść uchwał poddanych pod głosowanie oraz wynik głosowania. Protokół powinien zostać sporządzony tego samego dnia, co posiedzenie. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 2 dni, od sporządzenia protokołu, Przewodniczący Rady Nadzorczej przesyła kopie protokołu pozostałym członkom Rady Nadzorczej; ----------

e) W przypadku, jeśli nastąpią przeszkody techniczne uniemożliwiające któremukolwiek z członków Rady Nadzorczej udział w posiedzeniu lub oddanie przez niego głosów, posiedzenie powinno zostać przerwane, a posiedzenie może zostać zwołane w innym terminie lub odbyć się w inny sposób przewidziany w umowie spółki lub kodeksie spółek handlowych. ----------

9. Do sposobów głosowania, o których mowa w ust. 7 i 8 stosuje się postanowienia ust. 4 - 6 powyżej. ----------
10. Zarząd Spółki ma prawo zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki z porządkiem obrad obejmującym wybór profesjonalnego doradcy finansowego, o którym mowa w § 9 i 11 lub podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na obciążenie akcji Spółki. ----------
11. Rada Nadzorcza określi w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji członków Rady Nadzorczej i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. ----
---

ZARZĄD

§ 24

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych Spółki nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. ----------
2. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. ----------

§ 25

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, w tym z Prezesa i pozostałych Członków Zarządu, wśród których mogą być wiceprezesi. ----------
2. Zarząd powoływany jest na 5-letnią wspólną kadencję. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą jego śmierci, rezygnacji lub odwołania. ----------
3. Prezes, wiceprezesi i pozostali członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. ----------
4. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są: ----------
   a) w przypadku Zarządu jednoosobowego – jedyny członek Zarządu samodzielnie, -----
   b) w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. ----------

RACHUNKOWOŚĆ

§ 26

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. ----------

§ 27

1. W Spółce tworzy się następujące kapitały: kapitał zakładowy i kapitał zapasowy. Walnego Zgromadzenie może tworzyć kapitały rezerwowe, fundusze celowe lub inne fundusze. --
2. Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie z wymogami kodeksu spółek handlowych. Kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie strat bilansowych, podwyższenie kapitału zakładowego lub zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia na inny prawem

dopuszczalny cel, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa. ---------

§ 28

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. ----------

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 29

Rozwiązanie Spółki powoduje uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki przyjęta kwalifikowaną większością 2/3 głosów oraz inne przyczyny przewidziane prawem. ----------

§ 30

1. Likwidację Spółki prowadzi Zarząd lub jednoosobowy likwidator wybrany przez Walne Zgromadzenie. ----------
2. Z chwilą otwarcia likwidacji tracą uprawnienia prokurenci.----------
3. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji". ----------
4. Środki finansowe pochodzące z likwidacji Spółki, pozostałe po zaspokojeniu zobowiązań wobec podmiotów zewnętrznych w sposób i w stopniu wymaganym bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, zostaną podzielone w sposób następujący: ----------
   a) w pierwszej kolejności, podział środków nastąpi z pominięciem Akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., KRS: 0000310529, Dariusz Jaszczyński, Waldemar Maj i Andrzej Drukier. Środki zostaną przekazane uczestniczącym w podziale Akcjonariuszom do wysokości sumy wniesionych przez nich wkładów (w tym wkładu zaliczonego na poczet kapitału zakładowego i stanowiącego agio – dotyczy również wkładów wniesionych do Spółki przekształconej Neutrino Geology spółki z ograniczoną odpowiedzialnością) i podzielone proporcjonalnie do wkładów wniesionych przez tych Akcjonariuszy do Spółki;---------
   b) następnie, w drugiej kolejności, pozostałe środki finansowe zostaną podzielone pomiędzy Akcjonariuszy: Capital Strategy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., KRS: 0000310529, Dariusza Jaszczyńskiego, Waldemara Maja i Andrzeja Drukiera, do wysokości sumy wniesionych przez nich wkładów (w tym wkładu zaliczonego na poczet kapitału zakładowego i stanowiącego agio – dotyczy również wkładów wniesionych do Spółki przekształconej Neutrino Geology spółki z ograniczoną odpowiedzialnością). Podział środków pomiędzy tych Akcjonariuszy nastąpi proporcjonalnie do wkładów wniesionych przez nich do Spółki; ----------
   c) pozostały majątek zostanie podzielony pomiędzy wszystkich Akcjonariuszy proporcjonalnie do wartości wkładów poszczególnych Akcjonariuszy do Spółki (dotyczy również wkładów wniesionych do Spółki przekształconej Neutrino Geology spółki z ograniczoną odpowiedzialnością).----------

§ 31

Spółka publikuje swoje ogłoszenia nakazane prawem w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. ----------

§ 32

We wszystkich sprawach nieuregulowanych umową Spółki zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych aktów prawnych obowiązujących spółki prawa handlowego. ----------

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Stefan Kawalec

Strona 19 z 20

Protokół z pisemnego głosowania

Uchwały nr 14/2022 Rady Nadzorczej Spółki Neutrino Geology SA z dnia 29 czerwca 2022 r. w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 27 maja 2022 r.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządził głosowanie w dniu 27 czerwca 2022 r., przesyłając wszystkim członkom Rady Nadzorczej Spółki, na ich adresy mailowe używane do kontaktu ze Spółką, treść Uchwały wraz z kartą do głosowania, z następującą informacją: *„Uchwała jest podejmowana w trybie pisemnym na podstawie Art. 222 § 4 k.s.h. Zgodnie z § 23 ust. 4 Statutu Spółki uchwała będzie ważna, jeśli głos za uchwałą odda nie mniej niż 50% członków Rady Nadzorczej, a przy równej liczbie głosów za i przeciw, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej ma charakter rozstrzygający. Wobec faktu, że Rada Nadzorcza liczy pięciu członków, oznacza to, że niniejsza uchwała wejdzie w życie, jeśli głos za uchwałą odda co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej."*
2. Do dnia 29 czerwca 2022 r., do godz. 11:30, Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymał wypełnione karty do głosowania (lub ich skany) od czterech członków Rady Nadzorczej: Macieja Górskiego, Jarosława Cybulskiego, Jakuba Jurkowskiego i Stefana Kawalca. Wszystkie te cztery głosy zostały oddane za Uchwałą.
3. Wobec faktu, że głos „ZA" Uchwałą oddało czterech, a więc nie mniej niż trzech, członków Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że Uchwała została podjęta z dniem 29 czerwca 2022 r., niezależnie od tego czy wpłynie jeszcze piąty głos i jaka będzie jego treść.
4. W przypadku wpływu piątego głosu, protokół zostanie zaktualizowany, lecz nie będzie to miało wpływu na ważność i dzień podjęcia Uchwały.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Stefan Kawalec

Strona 20 z 20

3. Uchwały NWZA z dnia 27.05.2022 r.

Repertorium A nr 4648 /2022 **WYPIS**

Kancelaria Notarialna
Arkadiusz Zarzycki
00-549 Warszawa, ul. Piękna 15/34
tel. 22 251 76 02

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego siódmego maja dwa tysiące dwudziestego drugiego roku (27-05-2022 r.), notariusz **Arkadiusz Zarzycki,** prowadzący Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Pięknej nr 15 lok. 34, spisał protokół z odbytego w tym samym dniu w Kancelarii Domański, Zakrzewski, Palinka sp.k. pod adresem 00-124 Warszawa Rondo ONZ 1, z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: **Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 00-721 Warszawa, ulica Podchorążych numer 16 lokal 14), REGON 369002384, NIP 7010790183, zwanej dalej „**Spółką**", wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000939839, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej, na podstawie art. 4a ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym według stanu na dzień 27 maja 2022 roku. ----------

PROTOKÓŁ

I. Zgromadzenie otworzył Pan Waldemar Maj – Prezes Zarządu Spółki, który oświadczył, że na dzień dzisiejszy w budynku nr 1 przy Rondzie ONZ - 21 piętro, w siedzibie spółki Domański Zakrzewski Palinka sp.k., o godz. 10:00, zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powyższej Spółki („**Zgromadzenie**"), z następującym porządkiem obrad:-------

1. Otwarcie Zgromadzenia, ----------
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządzenie i sprawdzenie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał, ----------
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej, ----------
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia, ----------
5. Podjęcie uchwały w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ----
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ----------
7. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki, -----
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. ----------

Wobec otwarcia Zgromadzenia przystąpiono do realizacji poszczególnych punktów porządku obrad. ----------

Do pkt 2 porządku obrad: ----------

Dariusz Jaszczyński w głosowaniu tajnym, w którym oddano łącznie ważnych głosów „za" 91.560 akcji z 105.070 akcji, stanowiących 87,14 % kapitału zakładowego Spółki, przy braku głosów „przeciw" i „wstrzymujących się" wybrany został Przewodniczącym Zgromadzenia, którą to funkcję przyjął. ----------

Przewodniczący oświadczył, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób

2

prawidłowy, tj. poprzez wysłanie na co najmniej dwa tygodnie przed, za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, ogłoszenia o zwołaniu przez Zarząd Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, zgodnie z art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 2 Statutu Neutrino Geology spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, po czym stwierdził, że: ----------

1) stosownie do tej listy na dzisiejszym Zgromadzeniu reprezentowany jest 87,14 % kapitału zakładowego Spółki, to jest 91.560 akcji, uprawniających do oddania tyluż samo głosów, ----------

2) zostały spełnione wymogi art. 406 Kodeksu spółek handlowych, ----------

3) nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, ----------

a w związku z tym Zgromadzenie to, jest zdolne do podjęcia uchwał w zaproponowanym porządku obrad. ----------

Wobec otwarcia Zgromadzenia Przewodniczący przeszedł do realizacji kolejnych punktów porządku obrad. ----------

Do pkt 3 porządku obrad: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Komisję Skrutacyjną w następującym składzie: ----------

1) Stefan Kawalec. ----------

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------

- *łącznie ważnych głosów* 91.560, ----------
- *„za" uchwałą* – 91.560 *głosów,* ----------
- *„przeciw" – 0 głosów,* ----------
- *„wstrzymujących się" – 0 głosów.* ----------

Do pkt 4 porządku obrad: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna

3

z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje porządku obrad o następującej treści:

1. Otwarcie Zgromadzenia, ----------
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządzenie i sprawdzenie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał, ----------
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej, ----------
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia, ----------
5. Podjęcie uchwały w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, ---
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.----------
7. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki. ----
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. ----------

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------

- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------
- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------
- „przeciw" – 0 głosów, ----------
- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

<u>Do pkt 5 porządku obrad</u>: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie podziału akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na podział (split) akcji Spółki na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale. ----------

2. Dokonuje się zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10. ----------

3. Podział akcji Spółki nastąpi w ten sposób, iż każdą dotychczas wyemitowaną w Spółce 1 (jedną) akcję Spółki o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, wymienia się na 10 (dziesięć) odpowiednich akcji Spółki o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, tożsamych w prawach z akcjami przed podziałem. ----------

4. Na skutek podziału akcji Spółki zmienia się wartość nominalna akcji Spółki. Wartość nominalna akcji Spółki po podziale wynosić będzie 10 gr (dziesięć groszy) za każdą poszczególną akcję Spółki. ----------

5. Na skutek podziału akcji Spółki, zmienia się ogólna liczba akcji Spółki. Ogólna liczba akcji Spółki po podziale wynosić będzie 1.107.750 (jeden milion sto siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt). ----------

6. Zmiana wartości nominalnej akcji nie stanowi obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po podziale wynosić będzie 110.775,00 zł (sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych). ----------

7. Akcje Spółki po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem. ----------

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wpisania do rejestru podziału akcji Spółki dokonanego w oparciu o postanowienia niniejszej uchwały. ----------

§ 3

W związku z podziałem akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w **§ 7 ust. 1** Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie: ---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 110.755,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na: ----------

a) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A1050000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------

b) 700 (słownie: siedemset) akcji imiennych serii B o numerach od B0000001 do B0000700, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem niepieniężnym, ----------

c) 32.550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C0029400 oraz od C0037810 do C0040959, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------

d) 24.500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o numerach od D0000001 do D0024500, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym. ----------

- w §7 ust. 3 na końcu dodaje się stwierdzenie: „(zapis historyczny)". ----------

§ 4

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu

5

Spółki na podstawie niniejszej Uchwały nr 3, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. ----------

§ 5

Uchwała niniejsza jest skuteczna: ----------
1) w przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 i nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 24 stycznia 2022 roku, ----------
2) w dniu wpisania niniejszej uchwały do rejestru. ----------

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------
- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------
- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------
- „przeciw" – 0 głosów, ----------
- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

Do pkt 6 porządku obrad: ----------
Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 110.775,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych) do kwoty nie niższej niż 110.775,10 (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i dziesięć groszy) i nie wyższej niż 128.632,20 zł (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) jednak w kwocie nie wyżej niż 17.857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 17.857,20 zł (słownie:

siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy) oznaczonych numerami od E000001 do E178572. ----------

2. Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak akcje serii A, serii B oraz serii C oraz D, to jest akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2022 r. ----------

3. Akcje serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E. ----------

4. Wszystkie akcje serii E zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych **(„Ustawa o ofercie publicznej")**. ----------

5. Z akcjami serii E nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. ----------

6. Akcje serii E nie będą miały dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. --

7. Cena Emisyjna akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki a nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną akcje serii E, ponad wartość nominalną akcji serii E, zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. ----------

8. Upoważnia się Zarząd do określenia ostatecznej sumy, jaką kapitał zakładowy Spółki ma być podwyższony, przy czym suma określona przez Zarząd nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna określona w ust. 1 powyżej. ----------

9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. ----------

§ 2

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii E. ----------

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. ----------

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E. ----------

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii E, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii E, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później. ----------

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E, w szczególności do: ----------

a) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na akcje serii E, ----------

b) określenia minimalnej kwoty przyjmowanych zapisów na akcje serii E, ----------

c) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii E, ----------

d) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje serii E, ----------
e) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, ----------
f) określenia zasad przydziału akcji serii E, ----------
g) dokonania przydziału akcji serii E albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały, ----------
h) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji akcji serii E, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej akcji serii E, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki, ----------
i) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały stosowanie do art. 310 § 2 w związku z art. 443[1] § 7 kodeksu spółek handlowych, ----------
j) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości wszelkich niezbędnych do przeprowadzenia emisji akcji serii E informacji i dokumentów w tym dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej akcji serii E, o którym mowa w Ustawie o ofercie publicznej.

§ 4

W związku z podziałem akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 7 ust. 1 Statut Spółki otrzymuje następujące brzmienie: ---
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 110.775,10 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 128.632,20 zł (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na: ----------
a) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A1050000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akacja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------
b) 700 (słownie: siedemdziesiąt) akcji imiennych serii B o numerach od B0000001 do B0000700, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem niepieniężnym, ----------
c) 32.550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o numerach od C0000001 do C0029400 oraz od C0037810 do C0040959, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym,
d) 24.500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o numerach od D0000001 do D0024500, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, pokrytych wkładem pieniężnym, ----------
e) Nie mniej niż 1 (słownie: jedną) i nie więcej niż 178.572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe imienne serii E, o numerach E0000001 do nie większego niż E0178572, każda z nich o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). -----

§ 5

Na podstawie art. 430 §5 Kodeksu spółek handlowcy, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu Spółki na podstawie niniejszej Uchwały nr 4, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. ----------

§ 6

Uchwała niniejsza jest skuteczna: ----------

1) w przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 i nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 24 stycznia 2022 roku, ----------
2) rejestracji zmiany wynikających z podjętej uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 27 maja 2022 roku, ----------
3) w dniu wpisania niniejszej uchwały do rejestru. ----------

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------
- łącznie ważnych głosów 91.560, ----------
- „za" uchwałą – 91.560 *głosów,* ----------
- „przeciw" – 0 głosów, ----------
- „wstrzymujących się" – 0 głosów. ----------

Do pkt 7 porządku obrad: ----------

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: ---------

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Neutrino Geology spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 maja 2022 roku
w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu akcji Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. ----------
2. Akcje serii E i prawa do akcji serii E będą miały formę zdematerializowaną. ----------
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii E i praw do akcji serii E. ----------
4. Wprowadzenie akcji serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, nastąpi nie później niż w terminie 3 lat od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii E. ----------
5. Przed wprowadzeniem akcji serii E i prawa do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, Walne Zgromadzenie Spółki dokona stosowanych zmian w statucie Spółki dostosowując go do wymagań określonych przepisami powszechnie obowiązującego prawa. ----------

§ 2

9

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia i wywołuje skutki z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii E. ----------

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 91.560 *co stanowi* 87,14 *% w kapitale zakładowym a nadto, że nad uchwałą głosów oddano:* ----------

- *łącznie ważnych głosów* 91.560, ----------
- *„za" uchwałą* – 91.560 *głosów,* ----------
- *„przeciw" – 0 głosów,* ----------
- *„wstrzymujących się" – 0 głosów.* ----------

Do pkt 8 porządku obrad: ----------

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia.----

4. Uchwała Zarządu z dnia 11.07.2022 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji

PODPIS ZAUFANY
DARIUSZ ANDRZEJ JASZCZYŃSKI
11.07.2022 17:19:26 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

PODPIS ZAUFANY
ANDRZEJ KAMIL DRUKIER
11.07.2022 17:38:39 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym

Uchwała Zarządu Neutrino Geology S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 11 lipca 2022 roku
w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji imiennych serii E

Zarząd Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Podchorążych 16/14, w Warszawie 00-721 wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000939839, NIP: 7010790183, REGON: 369002384 („**Spółka**") działając na podstawie Uchwały nr 4 z dnia 27 maja 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Neutrino Geology Spółka Akcyjna w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru oraz upoważnienia Zarządu do wykonaniu uchwały, a także w sprawie zmiany statutu („**Uchwała Emisyjna Nowych Akcji**") niniejszym postanawia:

§1

Ustalić cenę emisyjną za 1 akcję serii E Spółki w wysokości 14,00 złotych (czternaście złotych) każda akcja, co przy średnim kursie 4,7976 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu 11 lipca 2022 (Tabela nr 132/A/NBP/2022 z dnia 2022-07-11), tj. w dniu ustalenia ceny emisyjnej, przy łącznej liczbie oferowanych akcji serii E w ilości 178.572 sztuk implikuje wartość wpływów brutto z ofert publicznej Akcji Oferowanych na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 521.095,55 EUR.

Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzanych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością brutto wpływów z oferty publicznej akcji serii E wynosi 521.095,55 EUR.

§ 2

1. Ustalić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na Akcje Oferowane od 12 lipca 2022 roku do 25 sierpnia 2022 roku.
2. Minimalny zapis ustala się na kwotę 20 akcji.
3. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 może ulec skróceniu lub wydłużeniu, jeżeli działanie takie zostanie przez Zarząd Spółki uznane za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki.
4. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich Akcji Oferowanych przed upłynięciem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich Akcji Oferowanych.
5. W przypadku gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane, a jednej lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenie do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu, do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów. Dodatkowy termin na złożenie takich zapisów upływa z końcem 7 dnia od dnia wskazanego jako koniec terminu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.
6. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

§ 5

Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych, w tym w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie https://emisja.neutrinogeology.pl/

1. Wpłaty na Akcje Oferowane będą dokonywane za pośrednictwem udostępnionej na stronie Spółki bramki płatniczej Krajowego Integratora Płatności S.A. („TPay") na rachunek płatniczy prowadzony dla Emitenta przez TPay S.A.

2. W przypadku złożenia formularza elektronicznego, dla ważności złożonego przez inwestora zapisu na akcje rozumie się uznanie rachunku bankowego, o którym mowa u ust. 2 powyżej, kwotą pieniężną wynikającą ze złożonego zapisu. Nieodesłanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nieopłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnianiem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

§ 6

Przydział akcji serii E nastąpi według kolejności prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów na akcje. Zarząd przyznaje sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii E wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

Waldemar Moj
PREZES ZARZĄDU

5. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Spółki	▪ 1 050 000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, ▪ 700 (słownie: siedemset) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, ▪ 32 550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, ▪ 24 500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii A	1 050 000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii B	700 (słownie: siedemset) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii C	32 550 (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii D	24 500 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Oferowane, Akcje Serii E, Akcje Nowej Emisji	178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Ofertowy	Niniejszy Dokument Ofertowy sporządzony w związku z publiczną emisją do 178 572 (słownie: sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłe imienne serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 17 857,20 zł (słownie: siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), oznaczonych numerami od E-1 do numeru E-178572.
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2020 r. poz. 1526).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.

Oferta Publiczna, Oferta	Oferta Akcji Oferowanych będąca ofertą publiczną przeprowadzana w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 309).
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
Spółka, Emitent	Neutrino Geology Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: Podchorążych 16/14, 00-721 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000939839; NIP: 7010790183; REGON: 369002384.
Spółka publiczna	Spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Sprawozdanie Finansowe	Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.
Statut	Statut Spółki.
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (tekst ujednolicony obowiązujący od dnia 25 kwietnia 2022 r. w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW).
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
USD	Dolar amerykański – waluta obowiązująca w Stanach Zjednoczonych Ameryki.
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 605).
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 2145).
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 861).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 275).

Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1983).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1128).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1800).
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 111).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 1043).
WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.
Zarząd	Zarząd Spółki.