



SPRAWOZDANIE ROCZNE ZARZĄDU SAULE TECHNOLOGIES S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ Z DZIAŁALNOŚCI 2023



SPIS TREŚCI

SAULE TECHNOLOGIES I GRUPA KAPITAŁOWA.....	4
1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	5
SKŁAD ORGANÓW.....	5
AKCJONARIAT SPÓŁKI.....	7
JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE I NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI.....	10
OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	10
2. ISTOTNE INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA.....	13
KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	13
INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH.....	16
INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH).....	16
ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	33
Uzyskanie certyfikatu IEC z TÜV Rheinland.....	33
Udział w konferencjach i wykładach.....	37
Wybrane wizyty gości.....	38
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	38



SAULE
TECHNOLOGIES



SAULE TECHNOLOGIES I GRUPA KAPITAŁOWA



1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności SAULE TECHNOLOGIES S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”) oraz Grupy Kapitałowej Saule Technologies zostało sporządzone zgodnie z § 5 ust. 8 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w jednym dokumencie.

Firma: SAULE TECHNOLOGIES S.A.
 („Spółka dominująca”, „Emitent”)
Siedziba: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław,
Strona www: www.sauletech.com
KRS: 0000284645
REGON: 300623460
NIP: 7811809934

Struktura kapitału na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Seria akcji	Liczba akcji
A	1 000 000
B	3 000 000
C	800 000
D	4 800 000
E	73 266 662
Łącznie	82 866 662

SKŁAD ORGANÓW

Skład Zarządu w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

Olga Malinkiewicz Członek Zarządu - cały 2023 rok,
Artur Kupczunas Członek Zarządu - do 02.11.2023 roku.

2 listopada 2023 roku - Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Artura Kupczunasa z funkcji Członka Zarządu Emitenta.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Dariusz Chrzastowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dawid Zieliński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Gondek	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Krzemiński	Członek Rady Nadzorczej
Anna Szymańska-Piper	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jakie zaszły w trakcie 2023 rok i do dnia publikacji niniejszego raportu:

28 lipca 2023 r. - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą powołało w skład Rady Nadzorczej następujących członków:

- 1) Pana Michała Jerzego Bochowicza,
- 2) Pana Arkadiusza Ryszarda Krzemińskiego.

16.11.2023 r. - wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Krzysztofa Lisa ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 16 listopada 2023 r.

12 kwietnia 2024 r. - Zarząd Saule Technologies S.A. otrzymał rezygnację Pana Michała Bochowicza z Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym. Jednocześnie 12 kwietnia 2024 roku DC 24 ASI sp. z o.o. złożyło oświadczenie na podstawie § 17 ust. 4 statutu Spółki, o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pani Anny Szymańskiej-Piper, ze skutkiem na chwilę doręczenia przedmiotowego oświadczenia.

AKCJONARIAT SPÓŁKI

Struktura akcjonariatu emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu:

Struktura akcjonariatu emitenta na dzień 28 maja 2024 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie akcji	Udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy * w tym:	70 668 583	70 668 583	85,28%	85,28%
- Columbus Energy S.A.	17 280 021	17 280 021	20,85%	20,85%
- Olga Malinkiewicz	14 488 368	-	17,48%	-
- Knowledge Is Knowledge Sp. z o.o Sp.k.	14 388 368	14 388 368	17,36%	17,36%
- H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	13 821 783	16,68%	16,68%
- Dariusz Chrząstowski	5 529 819	5 529 819	6,67%	6,67%
- Artur Kupczunas	5 160 223	3 138 497	6,23%	3,79 %
- DC24 ASI Sp. z o.o.**	1	16 510 095	0,000001%	19,92%

Łączna liczba akcji Emitenta	82 866 662	100,00%
-------------------------------------	-------------------	----------------

* Porozumienie - w dniu 12 czerwca 2023 r. zawarto, w związku z zawarciem umowy Inwestycyjnej wielostronną Umowę Akcjonariuszy Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A. określającą zasady współpracy Stron. Na mocy tej umowy Strony zawiązały umowne porozumienie dotyczące wspólnego i jednolitego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz ustaliły zasady wypracowania wspólnego i jednolitego stanowiska. W dniu 16 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienie złożone w trybie art 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunków wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zawarciu tegoż porozumienia przez Akcjonariuszy: Artura Kupczunas, Olgi Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Dariusza Chrząstowskiego; H.I.S.CO.,LTD. spółki z siedzibą w Tokio, Japonia; Columbus Energy S.A., DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. Treść zawiadomienia została opublikowana przez Spółkę raportem ESPI nr 13/2023 z 16 czerwca 2023 roku.

** Zgodnie ze złożonym zawiadomieniem z dnia 29 kwietnia 2024 roku w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 3 oraz w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 7/2024, DC24 ASI Sp. z o.o., będący podmiotem zależnym od Piotra Kurczewskiego, posiada:

- bezpośrednio 1 akcję Emitenta uprawniającą do 1 głosu w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu Spółki;
- na podstawie Umowy Zastawu, jako zastawnik, prawo głosu z 2 021 726 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 2,44% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego;

- bezpośrednio 18 967 485 Warrantów Subskrypcyjnych, które uprawniają do objęcia 18 967 485 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 22,89% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego Spółki, natomiast po wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i związanej z tym emisją akcji, dawać będą 18,63% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki po uwzględnieniu emisji akcji wskutek wykonania praw z tych Warrantów Subskrypcyjnych, przy założeniu wykonania praw z wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Spółki;
- w wyniku zawarcia umów zastawu cywilnego oraz rejestrowego w dniu 23 kwietnia 2024 r. z Olgą Malinkiewicz na 14.488.368 akcjach zwykłych na okaziciela spółki Saule Technologies SA, DC24 posiada 14.488.368 głosów w Spółce.

Kapitał warunkowy

21 września 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Emitenta poprzez uchylenie dotychczasowego jego brzmienia i przyjęcie nowego brzmienia statutu stanowiącego tekst jednolity. Rejestracji podlegał między innymi § 8A dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 9.483.742,50 zł (dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści dwa 50/100), poprzez emisję nie więcej niż 18.967.485 (osiemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda Akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5/07/2023 z dnia 28 lipca 2023 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A.

W dniu 4 grudnia 2023 roku na podstawie zawartej umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych przez DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), w wykonaniu umowy inwestycyjnej, Inwestor objął 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, przy czym każdy z warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji Serii F w kapitale zakładowym Emitenta.

Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu akcji, zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Emitenta w tym dniu. Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie złożonego Emitentowi, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku oświadczenia Inwestora.

Poniżej Spółka przedstawia strukturę akcjonariatu po uwzględnieniu rozwodnienia o warranty serii A:

Po rozwodnieniu o warranty serii A**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie akcji	Udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy* w tym:	89 636 068	89 636 068	88,02%	88,02%
- Columbus Energy S.A.	17 280 021	17 280 021	16,97%	16,97%
- Olga Malinkiewicz	14 488 368	-	14,23%	-
- Knowledge Is Knowledge Sp. z o.o Sp.k.	14 388 368	14 388 368	14,13%	14,13%
- H.I.S. Co., Ltd	13 821 783	13 821 783	13,57%	13,57%
- Dariusz Chrzastowski	5 529 819	5 529 819	5,43%	5,43%
- Artur Kupczunas	5 160 223	3 138 497	5,07%	3,08%
- DC24 ASI Sp. z o.o.*	20 989 213	35 477 580	18,63%	34,84%
Łączna liczba akcji Emitenta**	101 834 147		100,00%	a

*Zgodnie ze złożonym zawiadomieniem z dnia 29 kwietnia 2024 roku w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 3 oraz w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie, o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 7/2024, DC24 ASI Sp. z o.o., będący podmiotem zależnym od Piotra Kurczewskiego, posiada:

- bezpośrednio 1 akcję Emitenta uprawniającą do 1 głosu w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu Spółki;
- na podstawie Umowy Zastawu, jako zastawnik, prawo głosu z 2 021 726 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 2,44% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego;
- bezpośrednio 18 967 485 Warrantów Subskrypcyjnych, które uprawniają do objęcia 18 967 485 akcji w kapitale zakładowym Spółki, które odpowiadają 22,89% udziałowi w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki według obecnej wysokości kapitału zakładowego Spółki, natomiast po wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i związanej z tym emisją akcji, dawać będą 18,63% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki po uwzględnieniu emisji akcji wskutek wykonania praw z tych Warrantów Subskrypcyjnych, przy założeniu wykonania praw z wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Spółki;
- w wyniku zawarcia umów zastawu cywilnego oraz rejestrowego w dniu 23 kwietnia 2024 r. z Olgą Malinkiewicz na 14.488.368 akcjach zwykłych na okaziciela spółki Saule Technologies SA, DC24 posiada 14.488.368 głosów w Spółce.

Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3), 7) i 8) Ustawy o Ofercie oraz jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynoszą dla DC24 bezpośrednio oraz dla Piotra Kurczewskiego pośrednio – 35.477.580 głosów, co stanowi obecnie (tj. przed wykonaniem uprawnień z warrantów subskrypcyjnych) ok. 42,81% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz ok. 34,84% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy założeniu wykonania praw ze wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz niedokonywania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Spółki).

** Łączna liczba akcji Emitenta przy założeniu wykonania praw ze wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz niedokonania do tego czasu innych zmian w kapitale zakładowym Emitenta

JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE I NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Grupa kapitałowa Saule Technologies na 31.12.2023 roku składała się z:

- Saule Technologies S.A. („Spółka dominująca”),
- Saule S.A. („spółka zależna”) w której Emitent posiada 73,51 % udziałów w kapitale zakładowym oraz
- Solaveni GmbH zarejestrowanej w Kolonii w rejestrze handlowym pod numerem HRB 106840, spółka w 100% zależna od Saule S.A.

Zgodnie z Art. 58 ustawy o rachunkowości, ze względu na nieistotność danych finansowych spółki Solaveni GmbH, Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych tej spółki.

Podstawowe dane finansowe spółki Solaveni GmbH:

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skumulowane przychody ze sprzedaży za cały rok obrotowy wyniosły 24 063,82 euro a skumulowana strata netto - 260 517,50 euro. Suma bilansowa spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku istotnie wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosła 904 263,05 euro. Tak istotny wzrost wynika z otrzymania zaliczek na realizowane projekty badawczo-rozwojowe, o których mowa jest w dalszej części raportu ujętych jako rozliczenia międzyokresowe w ramach pasywów.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka Saule Technologies S.A. jest spółką dominującą wobec Saule S.A.. Saule S.A. jest światowym liderem w rozwoju technologii perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Światowe badania nad zastosowaniem perowskitów trwają już przeszło od dekady i wielu naukowców uważa, że mają one dużą szansę na zastąpienie obecnych półprzewodników w ogniwach słonecznych. Perowskity mają sprawność konwersji energii na poziomie 18%-22%, czyli podobną do krzemu, jednak mogą być stosowane w ultra cienkich warstwach, co pozwala na znaczną oszczędność materiału zużytego do produkcji ogniw fotowoltaicznych. Do tego, w przeciwieństwie do ogniw krzemowych, ogniwa perowskitowe są elastyczne, lżejsze i częściowo transparentne. Ogniwa perowskitowe można nie tylko zainstalować na każdej, dostępnej powierzchni budynku, ale również dostosować do niej zarówno wymiary modułów jak i odpowiedni, pasujący kolor. Bardzo ważną kwestią jest również to, że są one znacznie tańsze w produkcji.

Spółka prowadzi badania nad perowskitami od roku 2014 i opracowała metodę produkcji perowskitowych ogniw fotowoltaicznych z zastosowaniem druku atramentowego. Saule udoskonala drukowane atramentowo, ultra-cienkie i elastyczne ogniwa słoneczne na bazie perowskitów, które są ekologiczne i lekkie, działają w

sztucznym świetle i w warunkach słabego oświetlenia. Badanie przeprowadzone przez naukowców Saule S.A. wskazują wydajność ogniw słonecznych z wykorzystaniem perowskitów jako porównywalną z innymi wiodącymi technologiami fotowoltaicznymi, wynoszącymi obecnie około 20% (takimi jak krystaliczny krzem, CdTe i CIGS). Naukowcy Saule wyeliminowali z procesu produkcji tlenek tytanu, który znacząco wpływał na koszty wytwarzanego materiału. Do tego wymagał on również wypiekania w temperaturze 500°C, dlatego też jedynym podłożem, na którym można było nakładać perowskity było szkło. Naukowcom Saule udało się wyeliminować ten problem, przez co, cały proces zachodził w niższych temperaturach, a efektem końcowym okazał się perowskit w fazie płynnej, który można nanosić jak tusz, na dowolnym podłożu, z koncentracją na elastycznych podłożach polimerowych. Dużą zaletą jest również to, że do produkcji końcowego materiału ogniwa, wykorzystuje się tanie komponenty. Grubość warstwy perowskitu, którą można dzięki tej metodzie uzyskać wynosi ok. 300 nm i taka cienka warstwa pochłania światło widzialne o długości fal z zakresu 300-800 nm.

W roku 2021 Saule S.A. uruchomiła we Wrocławiu pierwszą na świecie pilotażową linię produkcyjną ogniw z perowskitów. Saule skupia się obecnie na zastosowaniu ogniw perowskitowych w urządzeniach elektronicznych do zastosowania wewnątrz budynku, w szczególności na elektronicznych etykietach cenowych wykorzystywanych przez sieci handlowe. Spółka opracowała przełomowe rozwiązanie, które łączy perowskitowy moduł słoneczny z wyświetlaczem e-ink o bardzo niskim poborze mocy. W kolejnych krokach firma planuje rozwój nowych produktów dla segmentów internetu rzeczy (IoT) i elektroniki użytkowej a docelowo również certyfikację i komercjalizację modułów fotowoltaicznych o większych rozmiarach i parametrach do zastosowań BIPV i BAPV. Ze względu na szereg kluczowych przewag technologia perowskitowych modułów fotowoltaicznych pozwala na stosowanie rozwiązań fotowoltaicznych w obszarach dzisiaj wykluczonych dla rozwiązań tradycyjnych opartych na krzemie od małej architektury miejskiej po fasady i dachy budynków.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki dominującej jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z).

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA



2. ISTOTNE INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Sprawozdanie finansowe Grupy za roku 2023 wykazuje stratę netto w kwocie 45.881.717,50 zł. Ujemny wynik finansowy firmy jest w znacznym stopniu spowodowany odpisem wartości firmy spółki zależnej Saule S.A. w wysokości 30.630.169,24 zł. Odpis ten ma charakter niegotówkowy i wynika z przyjętego okresu amortyzacji wartości firmy.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 808.513.027,35 zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał własny wynosił 667.888.184,98 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku dla Grupy kapitałowej środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wynosiły 2.869.837,35 zł.

Poniżej zestawiono kilka wskaźników dla Grupy:

Wskaźnik	Formuła	Wskaźnik dla Grupy SAULE	Wartość wskaźnika uznawana za bezpieczną
I stopień pokrycia	Kapitał własny/Aktywa trwałe	0,85	> 0,6
II stopień pokrycia	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe	0,86	> 1,0
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,41	1,3 - 2,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności krótkoterminowe/Zobowiązania krótkoterminowe	0,02	>=1
Udział kapitału pracującego w aktywach	(Aktywa obrotowe - Zobowiązania krótkoterminowe)/Aktywa ogółem	-0,04	0,1-0,2

Wartość wskaźników płynności, pokrycia zobowiązań oraz udziału kapitału obrotowego jest ściśle związana z etapem rozwoju naszej Grupy.

Obecnie, Grupa znajduje się w fazie intensywnej pracy nad komercjalizacją innowacyjnego produktu. Proces ten jest kluczowy dla przyszłego sukcesu rynkowego i wymaga znacznych nakładów finansowych w szczególności na badania i rozwój. Nasze działania koncentrują się na finalizowaniu prac nad produktem, co jest niezbędne do osiągnięcia konkurencyjnej pozycji na rynku.

Należy zaznaczyć, że na tym etapie rozwoju Grupa nie osiąga jeszcze wystarczających przychodów ze sprzedaży, które mogłyby w pełni pokryć koszty działalności operacyjnej oraz zobowiązania finansowe. W związku z tym, bieżące wpływy ze sprzedaży nie są wystarczające, aby sfinansować zakup surowców, pokrywać bieżące zobowiązania oraz inwestować w dalszy rozwój.

Działalność Grupy w dużym stopniu zależy od finansowania zewnętrznego. Wspieramy się różnymi źródłami finansowania, takimi jak pożyczki czy dotacje. Dzięki temu, możemy kontynuować nasze prace nad produktem oraz przygotowania do wejścia na rynek.

Warto również podkreślić, że znaczna część naszych zasobów jest przeznaczana na badania i rozwój (B+R). Procesy te są czasochłonne i kapitałochłonne, ale stanowią fundament dla przyszłych innowacji oraz rozwoju produktów. Inwestycje te są

niezbędne do zapewnienia naszej przewagi konkurencyjnej oraz do wprowadzania na rynek produktów o wysokiej wartości dodanej.

Chcielibyśmy zapewnić, że Grupa podejmuje wszelkie możliwe działania w celu poprawy wskaźników finansowych. Przewidujemy, że w miarę postępu w komercjalizacji naszego produktu oraz wzrostu sprzedaży, wskaźniki płynności, pokrycia zobowiązań oraz kapitału obrotowego będą ulegały stopniowej poprawie.

Liczymy na dalsze wsparcie i zaufanie naszych akcjonariuszy, wierząc, że podejmowane działania przyniosą oczekiwane rezultaty.

CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Ryzyko braku możliwości pozyskanie finansowania

Przy ograniczonej zdolności do zaciągania długu bankowego ciężar sfinansowania rozwoju spoczywać będzie na obecnych akcjonariuszach, inwestorach zewnętrznych oraz na zdolności spółki do rozliczenia otrzymanych grantów. Pozyskanie finansowania może okazać się trudne bądź wręcz niemożliwe w sytuacji pogorszenia warunków na rynkach kapitałowych. Spółka powinna być w stanie pozyskiwać granty na prace badawczo-rozwojowe tak jak miało to miejsce w latach poprzednich. Przy założeniu spełnienia rygorystycznych warunków rozliczenia grantów spółka nie będzie zmuszona do zwrotu tych środków.

Ryzyko braku uzyskania wymaganych certyfikacji

Certyfikacja produktów oferowanych przez firmę jest jednym z kluczowych elementów akceptacji produktu przez rynek. Firma koncentruje się na realizacji certyfikacji produktów zgodnie z mapą rozwoju tj. w pierwszej kolejności uzyskanie certyfikatów potwierdzających możliwość użycia produktów w urządzeniach elektronicznych wykorzystywanych wewnątrz budynku. W kolejnym etapie certyfikacja produktów znajdujących swoje zastosowanie na zewnątrz budynku (BIPV/BAPV).

Ryzyko płynności gotówkowej

Na wyniki finansowe może mieć wpływ ryzyko utraty płynności tj. zdolności do zarządzania ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych (aktualizowanych w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza przez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Ryzyko wyceny spółki zależnej Saule S.A.

Wycena spółki zależnej Saule S.A w znaczącej mierze dokonywana jest na podstawie prognoz finansowych. Prognozy finansowe, na podstawie których dokonywane są wyceny spółek portfelowych oparte są o kluczowe założenia dotyczące m.in.:

wolumenów sprzedaży produktów, cen jednostkowych, kosztów operacyjnych i nakładów inwestycyjnych. Założenia te mogą okazać się trudne do realizacji. Istnieje zatem ryzyko trwałej utraty wartości udziałów Emitenta w spółce Saule S.A. Zarząd spółki adresuje to ryzyko przeprowadzając testy na utratę wartości.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Powodzenie działalności Spółki zależy od wysiłków i doświadczenia jej kierownictwa oraz wsparcia kluczowego personelu. Ewentualna utrata kluczowych pracowników zatrudnionych w Spółce, którzy posiadają unikalną wiedzę może spowodować trudności związane z komercjalizacją oraz rozwojem Spółki. Jednakże spółka ocenia niebezpieczeństwo utraty kadry posiadającej unikalną wiedzę i kompetencję jako niewielkie.

Ryzyko niezalezienia kluczowego inwestora branżowego

W ramach strategii rozwoju, Grupa aktywnie poszukuje nowego inwestora strategicznego z branży technologicznej, który mógłby wesprzeć nas w dalszym rozwoju i komercjalizacji ogniw perowskitowych. Współpraca z inwestorem z tej samej branży mogłaby przynieść istotne korzyści, w tym dostęp do nowych technologii, rynków oraz know-how. Należy jednak zwrócić uwagę na potencjalne ryzyko związane z tym procesem. Istnieje możliwość, że nie uda się znaleźć odpowiedniego inwestora strategicznego w zakładanym czasie. Może to wynikać z różnych czynników, takich jak:

1. zmienność rynku technologicznego,
2. wysokie oczekiwania inwestorów co do rentowności i stabilności finansowej Grupy,
3. konkurencja ze strony innych firm poszukujących podobnych inwestycji,
4. zmiany w globalnej i lokalnej gospodarce, które mogą wpływać na decyzje inwestorów.

Niezalezienie inwestora strategicznego mogłoby wpłynąć na zdolność Grupy do realizacji planów rozwojowych oraz osiągnięcia zakładanych celów finansowych. W szczególności, mogłoby to ograniczyć zdolność Grupy do finansowania dalszych inwestycji w badania i rozwój oraz ekspansję rynkową.

INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE: ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 roku Spółka nie stosowała w rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

INFORMACJA O UDZIAŁACH WŁASNYCH

Emitent nie dokonywał nabycia akcji własnych w okresie sprawozdawczym.

INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Emitent nie posiada oddziałów.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

18 stycznia 2024 r. - Emitent otrzymał podpisaną ostatecznie umowę inwestycyjną, której stronami były Olga Malinkiewicz (dalej: OM), Artur Kupczunas (dalej: AK), January Ciszewski (dalej: JC) oraz Knowledge is Knowledge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dalej: KIK). Strony umowy inwestycyjnej postanowiły, co następuje:

JC zapewni, że najpóźniej do dnia 28 stycznia 2024 r. JR Holding ASI zawrze z AK, OM, KIK, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego z dnia 3 września 2020 roku,

AK, OM, KIK zapewniają solidarnie, że najpóźniej do dnia 28 stycznia 2024 r. zawrą z JR Holding ASI, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego,

Ponadto strony Umowy Wsparcia Inwestycyjnego zgodnie oświadczają, że wobec rozwiązania Umowy Wsparcia Inwestycyjnego w całości nie zgłaszają wobec siebie żadnych roszczeń, w szczególności roszczeń o charakterze pieniężnym oraz że nie będą wobec siebie występować z jakimikolwiek roszczeniami pieniężnymi i niepieniężnymi związanymi choćby pośrednio z Umową Wsparcia Inwestycyjnego. Strony zrzekają się wobec siebie z jakichkolwiek roszczeń wynikających lub mogących wynikać z Umowy Wsparcia Inwestycyjnego, w tym również zwalniają się wzajemnie z długu,

AK, OM, KIK zapewniają solidarnie, że najpóźniej do dnia 28 stycznia 2024 r. zawrą z JC, Dariuszem Chrzęstowskim, Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, H.I.S. Co. Ltd., Saule Technologies oraz Saule porozumienie o rozwiązaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 20 października 2021 roku,

OM i AK przedłożą JC i Kuźnica Centrum w terminie do dnia 28 stycznia 2024 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez Saule i Saule Technologies w przedmiocie nieistnienia i nie wnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez Saule i Saule Technologies wobec JC z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies,

JC przedłoży Saule i Saule Technologies w terminie do dnia 28 stycznia 2024 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez JC i Kuźnica Centrum w przedmiocie nieistnienia i nie wnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez JC i Kuźnica

Centrum wobec Saule i Saule Technologies z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies,

Każdy z osobna – AK, OM, KIK zapewnią, że najpóźniej do dnia 28 stycznia 2024 r. zawrą z Kuźnica Centrum lub JC umowy nabycia akcji. Stroną umów zawieranych z AK, OM, KIK będzie JC i/lub Kuźnica Centrum w zależności od decyzji i wskazania JC, jednakże zawsze w ten sposób, by łączna liczba zbywanych akcji Saule Technologies (innych niż seria E) na rzecz AK, OM, KIK wynosiła 2.000.000 (dwa miliony).

Termin na zawarcie umów przyrzeczonych został określony na 28 stycznia 2024 roku. Strony umowy dwukrotnie wydłużyły termin na zawarcie umów przyrzeczonych o czym Emitent informował w raportach bieżących ESPI 3/2024 z dnia 30 stycznia 2024 i ESPI 5/2024 z dnia 20 lutego 2024.

O zawarciu umowy Emitent informował raportem bieżącym nr 1/2023.

19 stycznia 2023 r. - Emitent otrzymała podpisaną umowę inwestycyjną, której stronami były Olga Malinkiewicz ("OM"), Artur Kupczunas ("AK"), Dariusz Chrzęstowski ("DC"), Columbus Energy S.A. ("Columbus"), Saule SA, Saule Technologies S.A. oraz Knowledge is Knowledge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. ("KIK").

Strony umowy inwestycyjnej zobowiązały się do dokonania następujących czynności:

- Emitent zwoła Walne Zgromadzenie w celu podjęcia Uchwał w terminie 7 dni od dnia zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Saule o Akcje Motywacyjne OM;

- OM, AK, DC, KIK oraz Columbus wezmą udział w Walnym Zgromadzeniu i będą głosować za podjęciem określonych Uchwał;

- OM i Spółka zawrą umowę objęcia Nowych Akcji;

- OM i Spółka zawrą umowy przeniesienia Akcji Motywacyjnych OM, jako wkładu niepieniężnego na Nowe Akcje.

Strony będące jednocześnie stronami umowy inwestycyjnej z dnia 3 września 2020 roku ("Umowa Inwestycyjna CE") oraz umowy inwestycyjnej z dnia 20 października 2021 roku ("Umowa Inwestycyjna ST") wyraziły zgodę na rozporządzenie przez OM Akcjami Motywacyjnymi OM zgodnie z podpisaną Umową, co w szczególności oznacza, że rozporządzenie przez OM, AK, DC oraz KIK Akcjami Saule S.A. zgodnie z niniejszą Umową nie będzie stanowiło naruszenia jakichkolwiek postanowień Umowy Inwestycyjnej CE oraz Umowy Inwestycyjnej ST oraz zobowiązują się dokonać wszelkich dalszych zrzeczeń lub udzielić zgód dla dokonania Inwestycji. Strony postanowiły, że przeniesienie Akcji Motywacyjnych OM na Spółkę uzależnione jest od spełnienia szeregu warunków zawieszających w szczególności otrzymania opinii biegłego rewidenta, co do wartości Akcji Motywacyjnych OM, złożenia oświadczeń wymaganych statutem Saule wyrażających zgodę na rozporządzenie Akcjami Motywacyjnymi OM zgodnie z Umową i zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem będzie podjęcie stosownych uchwał.

O zawarciu niniejszej umowy Emitent informował raportem bieżącym nr 2/2023.

27 stycznia 2023 r. - został podpisany aneks nr 1 do umowy inwestycyjnej, której stronami byli Olga Malinkiewicz ("OM"), Artur Kupczunas ("AK"), January Ciszewski ("JC") oraz Knowledge is Knowledge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. ("KIK"), o której Spółka informowała raportem bieżącym 1/2023 z dnia 19 stycznia.

Strony umowy inwestycyjnej postanowiły, co następuje:

- JC zapewni, że najpóźniej do dnia 17 lutego 2023 r. JR Holding ASI zawrze z AK, OM, KIK, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule S.A. porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego z dnia 3 września 2020 roku,

- AK, OM, KIK zapewniają solidarnie, że najpóźniej do dnia 17 lutego 2023 r. zawrą z JR Holding ASI, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule S.A. porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego,

- Ponadto strony Umowy Wsparcia Inwestycyjnego zgodnie oświadczyły, że wobec rozwiązania Umowy Wsparcia Inwestycyjnego w całości nie zgłaszają wobec siebie żadnych roszczeń, w szczególności roszczeń o charakterze pieniężnym oraz że nie będą wobec siebie występować z jakimikolwiek roszczeniami pieniężnymi i niepieniężnymi związanymi choćby pośrednio z Umową Wsparcia Inwestycyjnego. Strony zrzekły się wobec siebie z jakichkolwiek roszczeń wynikających lub mogących wynikać z Umowy Wsparcia Inwestycyjnego, w tym również zwalniają się wzajemnie z długu,

- AK, OM, KIK zapewnili solidarnie, że najpóźniej do dnia 17 lutego 2023 r. zawrą z JC, Dariuszem Chrzęstowskim, Columbus Energy S.A., H.I.S. Co. Ltd., Saule Technologies oraz Saule S.A. porozumienie o rozwiązaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 20 października 2021 roku,

- OM i AK przedłożą JC i Kuźnica Centrum w terminie do dnia 17 lutego 2023 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez Saule i Saule Technologies w przedmiocie nieistnienia i niewnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez Saule S.A. i Saule Technologies S.A. wobec JC z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies,

- JC przedłoży Saule S.A. i Saule Technologies S.A. w terminie do dnia 17 lutego 2023 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez JC i Kuźnica Centrum w przedmiocie nieistnienia i niewnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez JC i Kuźnica Centrum wobec Saule i Saule Technologies z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies,

- Każdy z osobna - AK, OM, KIK zapewnili, że najpóźniej do dnia 17 lutego 2023 r. zawrą z Kuźnica Centrum lub JC umowy nabycia akcji. Stroną umów zawieranych z AK, OM, KIK będzie JC i/lub Kuźnica Centrum w zależności od decyzji i wskazania

JC, jednakże zawsze w ten sposób, by łączna liczba zbywanych akcji Saule Technologies SA, innych niż seria E, na rzecz AK, OM, KIK wynosiła 2.000.000.

O zawarciu aneksu nr 1 Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2023.

17 lutego 2023 roku - zawarty został aneks nr 2 do umowy inwestycyjnej, której stronami byli Olga Malinkiewicz ("OM"), Artur Kupczunas ("AK"), January Ciszewski ("JC") oraz Knowledge is Knowledge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. ("KIK") o której Emitent informowała raportami bieżącymi 1/2023 z dnia 19 stycznia oraz 3/2023 z dnia 30 stycznia 2023.

Strony umowy inwestycyjnej postanowiły, co następuje:

- JC zapewni, że najpóźniej do dnia 17 marca 2023 r. JR Holding ASI zawrze z AK, OM, KIK, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego z dnia 3 września 2020 roku,

- AK, OM, KIK zapewniają solidarnie, że najpóźniej do dnia 17 marca 2023 r. zawrą z JR Holding ASI, Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule porozumienie o rozwiązaniu Umowy Wsparcia Inwestycyjnego,

- ponadto strony Umowy Wsparcia Inwestycyjnego zgodnie oświadczyły, że wobec rozwiązania Umowy Wsparcia Inwestycyjnego w całości nie zgłaszają wobec siebie żadnych roszczeń, w szczególności roszczeń o charakterze pieniężnym oraz że nie będą wobec siebie występować z jakimikolwiek roszczeniami pieniężnymi i niepieniężnymi związanymi choćby pośrednio z Umową Wsparcia Inwestycyjnego. Strony rzekły się wobec siebie z jakichkolwiek roszczeń wynikających lub mogących wynikać z Umowy Wsparcia Inwestycyjnego, w tym również zwalniają się wzajemnie z długu,

- AK, OM, KIK zapewnili solidarnie, że najpóźniej do dnia 17 marca 2023 r. zawrą z JC, Dariuszem Chrzęstowskim, Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, H.I.S. Co. Ltd., Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A. porozumienie o rozwiązaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 20 października 2021 roku,

- OM i AK przedłożą JC i Kuźnica Centrum w terminie do dnia 17 marca 2023 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez Saule i Saule Technologies w przedmiocie nieistnienia i niewnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez Saule S.A. i Saule Technologies S.A. wobec JC z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies,

- JC przedłoży Saule S.A. i Saule Technologies S.A. w terminie do dnia 17 marca 2023 r. pisemne oświadczenia podpisane odrębnie przez JC i Kuźnica Centrum w przedmiocie nieistnienia i niewnoszenia jakichkolwiek roszczeń odpowiednio przez JC i Kuźnica Centrum wobec Saule i Saule Technologies z tytułu wykonania Umowy Inwestycyjnej oraz z tytułu uczestnictwa JC i Kuźnica Centrum, jako akcjonariuszy w Saule Technologies SA,

- każdy z osobna - AK, OM, KIK zapewnią, że najpóźniej do dnia 17 marca 2023 r. zawrą z Kuźnica Centrum lub JC umowy nabycia akcji. Stroną umów zawieranych z AK, OM, KIK będzie JC i/lub Kuźnica Centrum w zależności od decyzji i wskazania JC, jednakże zawsze w ten sposób, by łączna liczba zbywanych akcji Saule Technologies SA, innych niż seria E, na rzecz AK, OM, KIK wynosiła 2.000.00).

Ponadto strony zgodnie oświadczyły: że JC posiada jednostronne uprawnienie do zmniejszenia liczby akcji Spółki w ten sposób, że jeśli z wyłącznej winy AK, OM, KIK nie dojdzie zawarcia którejkolwiek umowy sprzedaży akcji pomiędzy JC a AK lub/i OM, lub/i KIK:

- w terminie od dnia 18 lutego 2023 r. do dnia 24 lutego 2023 r. mimo gotowości JC do zawarcia wskazanych umów, łączna liczba akcji Spółki, która pomniejsza sprzedawany przez JC na rzecz AK, OM, KIK pakiet akcji Spółki wyniesie 50.000 akcji;

- w terminie od dnia 25 lutego 2023 r. do dnia 3 marca 2023 r. mimo gotowości JC do zawarcia wskazanych umów, łączna liczba akcji Spółki, która pomniejsza sprzedawany przez JC na rzecz AK, OM, KIK pakiet akcji Spółki wyniesie 100.000 akcji Spółki;

- w terminie od dnia 4 marca 2023 r. do dnia 10 marca 2023 r. mimo gotowości JC do zawarcia wskazanych umów, łączna liczba akcji Spółki, która pomniejsza sprzedawany przez JC na rzecz AK, OM, KIK pakiet akcji Spółki wyniesie 150.000 akcji Spółki;

- w terminie od dnia 11 marca 2023 r. do dnia 17 marca 2023 r. mimo gotowości JC do zawarcia wskazanych umów, łączna liczba akcji Spółki, która pomniejsza sprzedawany przez JC na rzecz AK, OM, KIK pakiet akcji Spółki wyniesie 200.000 akcji Spółki.

- wskazane powyżej liczby akcji Spółki zostaną podzielone przez liczbę 3 i zostaną przypisane odpowiednio do AK, OM, KIK;

- w przypadku, gdy liczba akcji Spółki nie jest podzielna przez 3 w umowie sprzedaży akcji Spółki zawartej przez KIK i JC, KIK będzie posiadał 1 akcję więcej od AK i OM;

- cena zapłaty wynagrodzenia JC z tytułu sprzedaży akcji Spółki zostanie proporcjonalnie zmniejszona w umowach sprzedaży akcji Spółki zawartych z odpowiednio AK, OM, KIK o iloczyn zmniejszonej liczby akcji Spółki w danej umowie sprzedaży i średniej ceny akcji Spółki przyjętej przez Strony w umowach objętych załącznikiem do Umowy.

Na mocy zawartych 12 czerwca 2023 roku umów rozwiązano: Umowę Wsparcia Inwestycyjnego łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z JR Holding ASI S.A. zawartą w dniu 3 września 2022 oraz Umowę Inwestycyjną łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z Januarym Ciszewskim zawartą w dniu 20 października 2021 r.

5 marca 2023 r. - została podpisana przez spółkę zależną Saule S.A. z Paged LABTECH Sp. z o.o. z siedzibą w Piszcu umowa, której przedmiotem było przeprowadzenie przez Saule na rzecz Paged "proof of concept" obejmującego:

- sporządzenie i dostarczenie przez Wykonawcę wstępnego schematu ideowego finalnego produktu płyty sklejkowej zintegrowanej z modułami perowskitowymi;
- dostarczenie przez Saule kalkulacji uzysku energetycznego dla wybranego budynku z zaimplementowanym przedmiotowym

- produktem;
- przeprowadzenie wstępnych testów adhezji modułu do powierzchni płyty;
- wykonanie pięciu prototypów produktu.

Termin realizacji przedmiotu Umowy został określony na dzień 30 czerwca 2023 r. W ramach umowy powstała możliwość opracowania przez zatrudnionych w spółce specjalistów kolejnego innowacyjnego zastosowania modułów perowskitowych na dużą skalę w rozwiązaniach związanych z budownictwem. W II kwartale 2023 roku Spółka zakończyła prace związane z wykonaniem zlecenia i obecnie na mocy podpisanego Aneksu, który przedłuża termin wykonania umowy trwają prace z udziałem Zamawiającego finalizacji kontraktu.

17 kwietnia 2023 r. - spółka zależna Emitenta Saule S.A. podpisała porozumienie "Term Sheet" o rozpoczęciu współpracy w zakresie przyszłej budowy, wdrożenia i działania fabryki produkującej perowskitowe paneli fotowoltaicznych z dotychczasowym akcjonariuszem Emitenta spółką H.I.S. Co., Ltd. z siedzibą w Japonii ("H.I.S."). W porozumieniu tym Strony ustaliły, że Saule dostarczy pełną specyfikację techniczną linii produkcyjnej, oraz udziela wyłącznej nieprzenoszalnej licencji obowiązującej w Japonii na posiadane prawa własności intelektualnej niezbędne do zbudowania zakładu produkcji perowskitowych paneli fotowoltaicznych w Japonii. Strony ustaliły, że w zamian H.I.S. zapłaci Saule 15% zysków ze sprzedaży perowskitowych paneli fotowoltaicznych wyprodukowanych i sprzedanych przez H.I.S. Strony zdecydowały, że produkowane panele będą opatrzone markami obydwu stron. Koszty projektu, zgodnie z jego budżetem zostaną poniesione przez H.I.S. Strony wstępnie szacują, że budżet projektu wynosi będzie pomiędzy 20 a 30 mln EUR. O zawarciu porozumienia Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 7/2023.

12 czerwca 2023 r. - zawarto szereg istotnych dla Spółki i jej Grupy kapitałowej umów pomiędzy:

1. DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Inwestor;
2. Artur Kupczunas jako Akcjonariusz 1;
3. Olga Malinkiewicz jako Akcjonariusz 2;
4. Knowledge is Knowledge spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako Akcjonariusz 3;
5. Dariusz Chrzęstowski jako Akcjonariusz 4;
6. H.I.S. CO., LTD. z siedzibą w Tokio, Japonia jako Akcjonariusz 5;
7. Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie jako CE;
8. Emitent jako Spółka;
9. spółka zależna od Emitenta - Saule S.A. jako Saule;
10. Piotr Krych jakub Krych.

O zawarciu umów Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 11/2023.

Zawarte umowy:

1. Wielostronna Umowa Inwestycyjna dotycząca Saule Technologies S.A. ("Umowa Inwestycyjna") - określająca zasady umożliwienia Inwestorowi przeprowadzenia Inwestycji w kwocie głównej nie większej niż 40 mln zł (Kwota Inwestycji), gdzie Inwestor udzieli Spółce, przy udziale Saule, pożyczki pieniężnej w Kwocie Inwestycji, a Spółka wyemituje nieodpłatnie na rzecz Inwestora łącznie 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy będzie uprawniał Inwestora do objęcia 1 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu, zgodnie z treścią Umowa Inwestycyjna w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Spółki w tym dniu. Inwestor będzie uprawniony do złożenia zawiadomienia o objęciu do dnia 31 grudnia 2023 r., przy czym Inwestor wedle własnego uznania uprawniony będzie do pokrycia obejmowanych akcji wkładem pieniężnym przez potrącenie kwoty pożyczki lub zapłatę kwoty na rachunek spółki.

Umowa Inwestycyjna określa również przeznaczenie przedmiotowej inwestycji, w tym możliwość zobowiązania Spółki do zwrotu na rzecz Columbus Energy Finance Sp. z o.o. kwoty pożyczki w wysokość 7.000.000 zł (wraz z należnymi odsetkami) lub przekazania określonej kwoty Saule w zamian za wyemitowanie przez Saule i objęcie przez Spółkę nie więcej niż 3.000.000 nowych akcji Saule. Umowa Inwestycyjna przewiduje również zastrzeżone na korzyść Inwestora (co oznacza, że może on zrzec się wszystkich lub niektórych z nich) warunki zawieszające w postaci m.in. uzgodnienia Biznes Planu, uzyskania niezbędnych zgód organów korporacyjnych, złożenie przez Saule dokumentów dotyczących praw IP do depozytu notarialnego, oraz sprzedaży przez Januarego Ciszewskiego oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o. wszystkich posiadanych akcji Emitenta na rzecz Akcjonariusza 1. O zawarciu Umowy Inwestycyjnej Spółka informowała raportem bieżącym 11/2023.

Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej:

- Warunki Zawieszające Inwestycji na mocy postanowień Umowa Inwestycyjna

Na mocy Umowy Inwestycyjnej - Inwestycja jest uzależniona od spełnienia się min. następującego warunku zawieszającego: January Ciszewski oraz spółka Kuźnica Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS: 0000205107) dokonają sprzedaży na rzecz Akcjonariusza 1 wszystkich akcji posiadanych przez nich w kapitale zakładowym Spółki, tj. łącznie: (i) 964.000 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLBLMPI00017 oraz (ii) 2.941.176 (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E w kapitale zakładowym Spółki, o kodzie PLBLMPI00058.

Na mocy Umowy Inwestycyjnej Spółka, Saule oraz Założyciele zobowiązali się dołożyć należytych starań, aby wszystkie Warunki Zawieszające spełniły się najpóźniej do dnia 31 grudnia 2023 roku.

- Akcje Nowej Emisji na mocy postanowień Umowa Inwestycyjna

- 1.1. na mocy Umowy Inwestor ma prawo do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki („Akcje Nowej Emisji”) na zasadach podanych poniżej oraz z zastrzeżeniem postanowień Umowy Pożyczki.
- 1.2. W przypadku zamiaru Inwestora objęcia Akcji Nowej Emisji w ramach uprawnienia do objęcia Nowych Akcji, Inwestor (wedle własnego uznania) uprawniony będzie do pokrycia wkładu pieniężnego z tytułu objęcia Akcji Nowej Emisji poprzez: (i) potrącenie ceny emisyjnej Akcji Nowych Emisji z wierzytelnością przysługującą Inwestorowi wobec Spółki z tytułu zwrotu kwoty pożyczki (potrącenie to będzie miało charakter potrącenia umownego) lub (ii) zapłatę przez Inwestora (w formie bezgotówkowej kwoty na rachunek bankowy Spółki) ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Nowej Emisji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.
- 1.3. W ramach uprawnienia do objęcia Nowych Akcji, Inwestor ma prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki w liczbie odpowiadającej wynikowi następującego działania:

$LOA = (KI \times LWA) /$ równowartość w złotych polskich kwoty 50.000.000 EUR

- gdzie: „LOA” oznacza liczbę Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki, które Inwestor może objąć w ramach Upewnienia do Objęcia Nowych Akcji (zaokrągloną do liczby całkowitej w górę);
- „KI” oznacza Kwotę Inwestycji, to jest kwotę nie większą niż 40.000.000,00 PLN (czterdzieści milionów złotych), powiększoną o kwotę wszelkich odsetek od Pożyczki oraz ewentualnych innych kwot należnych Inwestorowi na podstawie Umowy Pożyczki - „LWA” oznacza liczbę akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień złożenia przez Inwestora zawiadomienia o objęciu, na zasadzie fully diluted (to jest z uwzględnieniem wszystkich istniejących akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz akcji, które mogą zostać wyemitowane w wykonaniu istniejących instrumentów wymiennych na akcje, jak i wszelkich akcji, których emisja wynika z obowiązujących umów lub porozumień, np. ESOP);

Równowartość waluty euro w polskich złotych obliczana według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego w dniu 02 września 2020 r., tj. 1 EUR = 4,4097 PLN.
Cena emisyjna każdej 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji stanowić będzie wynik następującego działania:

$CE = KI / LOA$

gdzie:

- „CE” oznacza cenę emisyjną 1 (jednej) Akcji Nowej Emisji, wyrażoną w złotych (PLN); - - „KI” oznacza Kwotę Inwestycji, to jest kwotę nie większą niż 40.000.000,00 PLN (czterdzieści milionów złotych), powiększoną o kwotę wszelkich odsetek od Pożyczki oraz ewentualnych innych kwot należnych Inwestorowi na podstawie Umowy Pożyczki, - „LOA” oznacza liczbę Akcji Nowej Emisji w kapitale zakładowym Spółki, które Inwestor może objąć w ramach Upewnienia do Objęcia Nowych Akcji (zaokrągloną do liczby całkowitej w górę),

- 1.4. Po objęciu Akcji Nowej Emisji, Strony Umowy Inwestycyjnej podejmą działania niezbędne do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (ASO).

2. Wielostronna Umowa Akcjonariuszy

Umowa zawarta przez Akcjonariuszy Saule Technologies S.A. oraz Saule S.A. określająca zasady współpracy Stron w związku z dokonaną przez Inwestora Inwestycją określoną w Umowie Inwestycyjnej.

Umowa określiła zasady ładu korporacyjnego w Spółce i Saule SA, w tym uprawnienia osobiste Inwestora i Columbus Energy S.A. oraz zobowiązanie Stron do ustalenia nowego brzmienia Statutu Emitenta i Statutu Saule SA oraz innych dokumentów korporacyjnych.

Na mocy tej umowy Strony zawiązały umowne porozumienie dotyczące wspólnego i jednolitego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz ustalają zasady wypracowania tego wspólnego i jednolitego stanowiska. Umowa przewiduje również wiążące Strony ograniczenia zbywalności akcji Spółki oraz Saule SA i przewiduje prawo pierwszeństwa, prawo przyłączenia [tag along], zapobiegania rozwodnieniu [anti dillution] oraz kary umowne za naruszenie postanowień tej umowy.

Akcjonariusze jednocześnie postanowili o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej Spółki z 20 października 2021 roku.

Szczegółowe postanowienia Umowy Akcjonariuszy:

- Umowa stanowi pisemne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Na mocy umowy Spółka i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Spółka nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki, wyrażona w formie uchwały bez uprzedniego uzyskania takiej zgody, a w przypadku Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych RN Spółki – dodatkowo bez oddania głosu „za” podjęciem uchwały przez co najmniej 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Inwestora oraz przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez CE, natomiast w zakresie Spraw Zastrzeżonych RN Spółki – dodatkowo bez oddania głosu „za” podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Inwestora;
- Spółka i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Spółka nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Walnego Zgromadzenia Spółki wyrażona w formie uchwały zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, przy czym z uwzględnieniem również mechanizmu Konsultacji oraz Wewnętrznego Głosowania - uregulowanego w umowie.
- w odniesieniu do spółki Saule SA - Spółka Saule SA i Akcjonariusze zobowiązali się spowodować, że Saule SA nie podejmie żadnej czynności, dla której potrzebna jest zgoda Rady Nadzorczej Saule, wyrażona w formie uchwały bez uprzedniego uzyskania takiej zgody, a w przypadku Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych RN Saule – dodatkowo bez oddania głosu „za” podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez Inwestora oraz przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez CE, natomiast w zakresie Spraw Zastrzeżonych RN Saule – dodatkowo bez oddania głosu „za” podjęciem uchwały przez co najmniej 1 członka Rady Nadzorczej Saule powołanego przez Inwestora;
- Akcjonariusze, CE i Inwestor zobowiązują się względem siebie nie żądać zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, bez uprzedniego uzgodnienia pomiędzy Akcjonariuszami oraz CE i Inwestorem sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także zobowiązują się w odniesieniu do każdego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego w inny sposób niż na żądanie Akcjonariusza, CE lub Inwestora, do uprzedniego uzgodnienia pomiędzy Akcjonariuszami oraz CE i Inwestorem sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Strony przeprowadzą konsultacje w zakresie głosowania w sprawach objętych danym porządkiem obrad, celem uzgodnienia

wspólnego i jednolitego stanowiska.

- W przypadku braku uzgodnienia wspólnego i jednolitego stanowiska w drodze konsultacji, Strony zobowiązują się do zarządzania wewnętrznego głosowania co do określonej sprawy, co do której nie jest możliwe wypracowanie jednolitego stanowiska w ramach konsultacji. Uchwały podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów.
- Każda ze Stron będąca Akcjonariuszem Spółki jest zobowiązana do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki w danej sprawie zgodnie z ustaleniami Konsultacji lub wynikiem wewnętrznych konsultacji, niezależnie od tego, czy wzięła udział w uzgodnieniach.
- na mocy Umowy tak długo, jak (i) Inwestor będzie posiadał co najmniej 1 (jedną) Akcję Spółki lub (ii) CE będzie posiadać co najmniej 5% Akcji, za wyjątkiem przypadków określonych Umową dotyczących wykonywania Prawa Konwersji, podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały dotyczącej lub prowadzącej do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego cena emisyjna akcji oferowanych będzie niższa niż średnia cena ważona, po której Akcje były przedmiotem notowania w ASO w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających dzień jej ustalania lub cena emisyjna nowych Akcji równa Wycenie Inwestora oraz Wycenie CE, wymaga dla swej ważności zgody CE oraz Inwestora wyrażonej poprzez głosowanie za podjęciem takich uchwał ze wszystkich Akcji przysługujących CE oraz Inwestorowi.
- „Wycena CE” oznacza cenę 1 (jednej) Akcji obliczoną jako równowartość Wyceny Inwestora, a do momentu objęcia Akcji w wykonaniu Prawa Konwersji, oznacza cenę 1 (jednej) Akcji w kwocie 2,66 PLN (dwa złote 66 groszy) za 1 (jedną) Akcję;
- „Wycena Inwestora” oznacza cenę 1 (jednej) Akcji obejmowanej przez Inwestora w Spółce zgodnie z Umową Inwestycyjną, wyliczonej według następującego wzoru: gdzie: „CA” oznacza cenę emisyjną 1 (jednej) Akcji obejmowanej przez Inwestora w ramach Prawa Konwersji;
- $CA = LA/50.000.000$ EUR
- „LA” oznacza liczbę Akcji na dzień skorzystania przez Inwestora z Prawa Konwersji, na zasadzie fully diluted (to jest z uwzględnieniem wszystkich istniejących Akcji oraz Akcji, które mogą zostać wyemitowane w wykonaniu istniejących instrumentów wymiennych na Akcje, jak i wszelkich Akcji, których emisja wynika z obowiązujących umów lub porozumień, np. ESOP). Równowartość waluty euro w polskich złotych obliczana będzie według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego opublikowanego w dniu 02 września 2020 roku, tj. 1 EUR = 4,4097 PLN.
- Strony zobowiązały się każdorazowo przed podjęciem jakichkolwiek uchwał przez Walne Zgromadzenie Saule do: (i). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących Fundamentalnych Spraw Zastrzeżonych WZ Saule - uzyskania uprzedniej dokumentowej zgody Inwestora oraz CE na podjęcie takiej uchwały (ii). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących Spraw Zastrzeżonych WZ Saule - uzyskania uprzedniej dokumentowej zgody Inwestora na podjęcie takiej uchwały; (iii). w przypadku uchwał w kwestiach dotyczących odwołania członków Rady Nadzorczej Saule wskazanych przez CE - uzyskania uprzedniej

dokumentowej zgody CE na podjęcie takiej uchwały.

- Tak długo, jak Inwestorowi lub CE przysługiwać będą uprawnienia osobiste do powoływania członka lub członków Rady Nadzorczej Spółki, pozostali Akcjonariusze zobowiązują się nie występować z wnioskiem o przeprowadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami, o którym mowa w art. 385 § 3 KSH, a w przypadku wystąpienia z takim wnioskiem przez osobę trzecią, zobowiązują się głosować ze wszystkich posiadanych Akcji za wyborem kandydatów wskazanych przez Inwestora oraz CE, w liczbie wynikającej z przysługującego Inwestorowi oraz CE uprawnienia osobistego do powoływania członków Rady Nadzorczej Spółki.
- Tak długo, jak Inwestorowi lub CE przysługiwać będą uprawnienia osobiste do powoływania członka lub członków Rady Nadzorczej Saule, akcjonariusze Saule (tj. Spółka, Akcjonariusz 1 oraz Akcjonariusz 2 według stanu na Dzień Podpisania) zobowiązują się nie występować z wnioskiem o przeprowadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej Saule w drodze głosowania oddzielnymi grupami, o którym mowa w art. 385 § 3 KSH, a w przypadku wystąpienia z takim wnioskiem przez osobę trzecią, zobowiązują się głosować ze wszystkich posiadanych Akcji Saule za wyborem kandydatów wskazanych przez Inwestora oraz CE, w liczbie wynikającej z przysługującego Inwestorowi oraz CE uprawnienia osobistego do powoływania członków Rady Nadzorczej Saule.
- Zarząd Spółki będzie się składał z od 1 do 3 członków, powoływanych na 5-letnią kadencję. Członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu Spółki, są powoływani, zawieszani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki, z zastrzeżeniem uprawnienia Inwestora do powołania CFO na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. W okresie, w którym Inwestor posiada co najmniej 1 Akcję, Inwestor, w ramach uprawnienia korporacyjnego w Spółce, będzie uprawniony do powoływania, zawieszania i odwoływania osoby na stanowisko dyrektora finansowego Spółki, do Zarządu Spółki, której zostanie powierzona funkcja Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Zarząd Saule będzie się składał z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, powoływanych na 5-letnią (pięcioletnią) kadencję. Kadencja członków Zarządu Saule nie będzie wspólna. Członkowie Zarządu Saule, w tym Prezes Zarządu Saule, są powoływani, zawieszani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Saule, z zastrzeżeniem uprawnienia Inwestora do powołania CFO Saule na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Saule.
- Akcjonariusze są uprawnieni do rozporządzania, obciążania, w tym zbywania Akcji na rzecz jakiegokolwiek osoby, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących Prawa Pierwszeństwa oraz postanowień dotyczących Prawa Przyłączenia.

W dniu 16 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała od Akcjonariuszy zawiadomienie przekazane na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 1 lit b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o zawarciu porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i przekroczeniu progu 75% i kolejne 5% udziału w głosach przez akcjonariuszy Spółki. Zawiadomienie zostało opublikowane raportem bieżącym ESPI 13/2023.

3. Umowa Pożyczki,

Zawarta została również Umowa Pożyczki pomiędzy Inwestorem ("Pożyczkodawcą") oraz Emitentem i Saule SA udzielenia Emitentowi pożyczki w kwocie nie większej niż 40 mln zł przez Inwestora na okres od daty wypłaty jakiegokolwiek kwoty pożyczki do dnia 31 grudnia 2023 r.

Spółka oraz Saule na mocy umowy zobowiązały się do wykorzystania środków pochodzących z Pożyczki wyłącznie na cele ściśle związane z bieżącą działalnością operacyjną Saule. Wypłata Pożyczki zostanie dokonana pod warunkiem łącznego spełnienia przewidzianych w niej warunków zawieszających. Oprocentowanie zostało oparte na zmiennej rocznej stopie procentowej stanowiącej sumę WIBOR 12M oraz marży w wysokości 7 punktów procentowych w skali roku.

Szczegółowe postanowienia Umowy Pożyczki:

- Pożyczkodawca udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki pieniężnej w kwocie głównej nie większej niż 40mln zł.
- Pożyczkobiorca gwarantuje i zobowiązuje się przeznaczyć każdorazowo otrzymaną od Pożyczkodawcy kwotę Pożyczki (w tym jakąkolwiek jej część) wyłącznie na objęcie przez Pożyczkobiorcę nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) nowych akcji nieuprzywilejowanych w kapitale zakładowym Saule, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.000.000,00 PLN (trzy miliony złotych), po łącznej cenie emisyjnej równej kwocie ceny nominalnej (alternatywnie - udzielenie dalszej pożyczki przez Pożyczkobiorcę na rzecz Saule, na podstawie umowy dalszej pożyczki).
- Wypłata Pożyczki przez Pożyczkodawcę na rzecz Pożyczkobiorcy związana jest z warunkiem łącznego spełnienia następujących przesłanek: (i) ustanowienia wszelkich Zabezpieczeń, (ii) zrealizowanie lub wydanie oświadczenia przez Pożyczkodawcę o odstąpieniu od zrealizowania (w zależności od przypadku) wszystkich warunków zawieszających wskazanych w Umowie Inwestycyjnej, (iii) zrealizowanie wszystkich czynności naprawczych określonych Umowie Inwestycyjnej oraz dostarczenie Pożyczkodawcy przez Pożyczkobiorcę wszystkich dokumentów potwierdzających wystąpienie i spełnienie się wszystkich Warunków Zawieszających Pożyczki.
- Pożyczkobiorca zobowiązuje się wobec Pożyczkodawcy spłacić Pożyczkę wraz z należnymi Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2023 r.
- Zabezpieczenie spłaty Pożyczki stanowić będą min.: umowa zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Pożyczkobiorcy, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Saule do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw majątkowych na kluczowych dobrach niematerialnych Saule, służących lub wykorzystywanych doprowadzenia przez Saule działalności gospodarczej (w tym dobrach objętych ochroną prawną-autorską lub prawami własności przemysłowej) i istniejących w dacie zawarcia Umowy Pożyczki; umowa zastawu cywilnego i rejestrowego na wszystkich akcjach w kapitale zakładowym Saule należących do Pożyczkobiorcy, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% (sto

pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki; umowa poręczenia udzielonego przez Saule za zobowiązania Pożyczkobiorcy do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy lub z nią związanych oraz wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków poniesionych w związku z ich dochodzeniem, do kwoty stanowiącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) kwoty Pożyczki.

Ponadto na mocy zawartych umów rozwiązano: Umowę Wsparcia Inwestycyjnego łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z JR Holding ASI S.A. zawartą w dniu 3 września 2023 oraz Umowę Inwestycyjną łączącą Akcjonariuszy, Spółkę i Saule z Januarem Ciszewskim zawartą w dniu 20 października 2021 r.

2 czerwca 2023 r. - Spółka Saule Technologies SA zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("ZWZ") na dzień 29 czerwca 2023 roku, które zakończyło swoje obrady 28 lipca 2023 roku, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej / odstąpienie od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności SAULE TECHNOLOGIES S.A. za rok obrotowy 2022.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego SAULE TECHNOLOGIES S.A. za rok obrotowy 2022.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej SAULE TECHNOLOGIES za rok obrotowy 2022.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2022.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
13. Zamknięcie Zgromadzenia.

O zwołaniu ZWZ Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 10/2023 oraz EBI 4/2023.

Po rozpoczęciu Zgromadzenia w dniu 29 czerwca 2023 roku oraz wybraniu Przewodniczącego na wniosek Akcjonariusza podjęto uchwałę o przerwie w obradach ZWZ Spółki. Na mocy uchwały ZWZ numer 2/06/2023 postanowiono, że ZWZ zostanie wznowione w dniu 28 lipca 2023 roku o godzinie 12:00.

O ogłoszeniu przerwy w obradach Spółka poinformowała raportem EBI nr 5/2023.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Saule Technologies SA po podjęciu obrad po

przerwie w dniu 28 lipca 2023 roku zatwierdziło sprawozdania poddane pod rozpatrzenie oraz udzieliło absolutorium Członkom organów Spółki. W zakresie pokrycia starty netto Spółki za rok 2022 - podjęto uchwałę o jej pokryciu z przyszłych zysków Spółki. Wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad ZWZ zostały podjęte. ZWZ nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad, do protokołu nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy dotyczące uchwał podjętych na ZWZ.

30 czerwca 2023 r. - Emitent zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 28 lipca 2023 r. na godz. 9:30 z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał i sporządzenie listy obecności.
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody Spółce na zawarcie umów inwestorskich i ustanowienie zabezpieczeń wymaganych umowami inwestorskimi.
6. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody Spółce na zawarcie umowy pożyczki z spółką zależną – Saule S.A. z siedzibą w Warszawie.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
10. Wolne wnioski.
11. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

O zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 15/2023 i EBI 6/2023.

W dniu 29 lipca 2023 roku wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad NWZ zostały podjęte. NWZ nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad, do protokołu nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy dotyczące uchwał podjętych.

31 sierpnia 2023 r. - Saule S.A. otrzymała od TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii deklarację spełnienia przez wyprodukowane przez SAULE perowskitowe moduły fotowoltaiczne dla produktów konsumenckich wszystkich kryteriów testowych dla produktów "Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: "Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: "Naziemne moduły fotowoltaiczne PV do produktów konsumenckich - Kwalifikacja konstrukcji i aprobaty typu" [Terrestrial

photovoltaic PV modules for consumer products - Design qualification and type approval].

Spółka otrzymała certyfikat spełnienia wszystkich wymaganych norm przez renomowaną placówkę certyfikującą.

Testy zostały wykonane dla elastycznych modułów fotowoltaicznych zastosowanych w perowskitowych elektronicznych etykietach cenowych [Perovskite Electronic Shelf Labels, dalej PESL]. Testy określone standardem wraz z audytem linii produkcyjnej zostały przeprowadzone z wynikiem pozytywnym, bez żadnych odchyień.

Jest to realizacja kluczowego etapu, który wpłynie pozytywnie na proces komercjalizacji zarówno produktu PESL jak i technologii perowskitowych modułów fotowoltaicznych SAULE jako takiej.

21 września 2023 r. - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Emitenta poprzez uchylenie dotychczasowego jego brzmienia i przyjęcie nowego brzmienia statutu stanowiącego tekst jednolity.

Rejestracji podlegał między innymi § 8A dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o następującej treści:

„§8A

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 9.483.742,50 zł (dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści dwa 50/100 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 18.967.485 (osiemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda Akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 5/07/2023 z dnia 28 lipca 2023 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

2. Akcje serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela.

3. Obejmowanie akcji serii F nastąpi w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia Akcji, wyemitowanych przez Spółkę, złożonych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane do dnia 30 czerwca 2024 r.”

1 listopada 2023 r. - Emitent powziął wiadomość o podpisaniu umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych przez DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wykonaniu umowy inwestycyjnej. Inwestor objął 18.967.485 warrantów subskrypcyjnych, przy czym każdy z warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji Serii F w kapitale zakładowym Emitenta. Ostateczna liczba akcji nowej emisji, do której objęcia będzie uprawniony Inwestor oraz ich cena emisyjna ustalone zostaną na dzień złożenia przez Inwestora

zawiadomienia o objęciu akcji, zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej w oparciu o łączną kwotę wypłaconej pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz łączną liczbę akcji Emitenta w tym dniu. Inwestor wedle własnego uznania uprawniony będzie do pokrycia obejmowanych akcji wkładem pieniężnym przez potrącenie kwoty pożyczki lub zapłatę kwoty na rachunek spółki.

Objęcie Akcji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych nastąpi na podstawie złożonego do Spółce, najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku oświadczenia Inwestora.

Warranty obecnie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie.

22 grudnia 2023 r. - Zarząd Saule Technologies S.A. podjął uchwałę nr 1/12/2023 w sprawie przeglądu opcji strategicznych w brzmieniu: "W wyniku przeprowadzonej przez Zarząd Saule Technologies S.A. [Spółka] analizy gotowości technologicznej oraz oczekiwanych przyszłych wyników Spółki, Zarząd postanawia, że w pierwszym kwartale 2024 r. przeprowadzony zostanie przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Przegląd zostanie przeprowadzony w celu przyspieszenia i intensyfikacji rozwoju Spółki, w drodze wyboru najkorzystniejszej formy finansowania jej planów rozwojowych."

Po zakończeniu roku 2023:

19 i 20 marca 2024 r. - m.in. Spółka złożył podpisy pod porozumieniem, którego stronami mają być: DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. (DC24 ASI) oraz Artur Kupczunas, Olga Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge sp. o.o. sp.k., Dariusz Chrzastowski, H.I.S. CO., LTD. z siedzibą w Tokio, Columbus Energy SA, Spółka, Saule SA oraz Piotr Krych, przy czym na dzień 20 marca 2024 r (w tym dniu Spółka opublikowała raport bieżący nr 3/2024) porozumienie podpisane zostało przez Spółkę, Saule S.A., Columbus Energy oraz DC2 ASI.

Mechanizm obowiązywania zawartego porozumienia przewiduje, że wchodzi ono w życie w stosunku do danego sygnatariusza z chwilą złożenie przez niego podpisu. Z kolei skutek obowiązywania w stosunku do DC24 ASI, następuje dopiero z chwilą podpisania tego porozumienia przez wszystkie strony.

W porozumieniu strony wyraziły zamiar przygotowania do procesu pozyskania strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule SA, co może wiązać się ze sprzedażą przez Spółkę do 100% akcji Saule SA (bądź zrealizowanie transakcji o podobnym charakterze, mającej na celu skomercjalizowanie i przeskalowanie technologii produkcji ogniów perowskitowych), na rzecz inwestora zewnętrznego. Strony ustaliły, że wiodącym podmiotem w realizacji tej transakcji, w tym w zakresie ustalenia struktury potencjalnej transakcji będzie DC24 ASI (z zastrzeżeniem wejścia w życie tego porozumienia w stosunku do DC24 ASI). Strony ustaliły również, że gotówka pozyskana z potencjalnej transakcji zostanie rozdysponowana w taki sposób, że w pierwszej kolejności zaspokojone zostaną zobowiązania do DC24 ASI, który ma prawo do ustalenia szczegółowego sposobu dystrybucji tych środków. Szczegółowa struktura tej transakcji zostanie ustalona na dalszym etapie prac, w oparciu o rekomendację oraz w ramach realizacji procesu transakcyjnego poprowadzonego przez profesjonalnego zewnętrznego doradcę. Jednocześnie w celu zabezpieczenia skutecznego doprowadzenia do finalizacji potencjalnej transakcji (tj. na wypadek braku współpracy z DC24 ASI przez pozostałe strony przy realizacji porozumienia), strony udzieliły DC24 ASI nieodwołalnego pełnomocnictwa ważnego do dnia 30 czerwca 2026 r.

Strony zastrzegły, że transakcja zostanie przeprowadzona w sposób zmierzający do maksymalizacji wartości Saule SA lub jej majątku. Pod warunkiem wejścia w życie porozumienia w stosunku do DC24 ASI (podpisania przez wszystkie strony), DC24 ASI wyraziło zamiar zapewnienia finansowania w Grupie Kapitałowej Spółki na czas trwania procesu transakcyjnego.

Zapisy porozumienia przewidywały również iż, do 19 kwietnia 2024 r. odbędzie się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem obrad będzie dokonanie czynności umożliwiających wykonanie porozumienia tzn. zmiana Statutu Spółki.

23 kwietnia 2024 r. - w wykonaniu porozumienia, podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Saule S.A. - spółką zależną Emitenta i DC24 ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [dalej Inwestor]. Na mocy podpisanej umowy Inwestor udzielił Saule SA pożyczki w kwocie do 4.586.326,93 EUR, która zostanie wykorzystana na działalność operacyjną Saule SA, w tym spłatę niektórych zobowiązań. Spłata pożyczki ma nastąpić do 31 sierpnia 2024 roku. Odsetki ustalono w wysokości maksymalnej przewidzianej przepisami prawa.

Zmiana siedziby i adresu Emitenta i SAULE SA

Na skutek rejestracji zmian przez Sąd Rejonowy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Spółki Saule Technologies SA oraz Saule SA, nastąpiła zmiana siedziby Spółki, z Warszawy, na Wrocław. Jednocześnie, z dniem wpisania w rejestrze przedsiębiorców zmian siedziby z Warszawy na Wrocław, nastąpiła również zmiana adresu Emitenta i Saule SA. Nowy adres Spółki to: ul. Duńska 11, 54-427 Wrocław, Polska.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Uzyskanie certyfikatu IEC z TÜV Rheinland

Saule S.A., jako pierwsza firma na świecie, uzyskała certyfikat TÜV Rheinland dla elastycznych perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. To kamień milowy dla Saule Technologies, lecz także kamień milowy dla postrzeganej jako przyszłość energetyki fotowoltaicznej nowej generacji opartej na perowskitach. Spółka zależna Emitenta SAULE SA otrzymała od TÜV Rheinland Solar GmbH z siedzibą w Kolonii, deklarację spełnienia przez wyprodukowane przez SAULE perowskitowe moduły fotowoltaiczne dla produktów konsumenckich wszystkich kryteriów testowych dla produktów "Kategorii 1" zgodnie ze standardem IEC TS 63163: "Kategorii 1" - "Naziemne moduły fotowoltaiczne (PV) do produktów konsumenckich - Kwalifikacja konstrukcji i aprobata typu" (Terrestrial photovoltaic PV modules for consumer products - Design qualification and type approval). Testy zostały wykonane dla elastycznych modułów fotowoltaicznych zastosowanych w perowskitowych elektronicznych etykietach cenowych (PESL). Testy określone standardem wraz z audytem linii produkcyjnej zostały przeprowadzone z wynikiem pozytywnym, bez żadnych odchyień.

TÜV Rheinland Solar GmbH to jeden ze światowych liderów wśród instytucji certyfikacyjnych.

Ochrona własności intelektualnej

Na przestrzeni ostatnich lat Saule SA dokonała szeregu zgłoszeń patentowych w wybranych krajach świata – głównie w Europie, USA, Chinach, Japonii oraz Korei w obszarach takich jak: produkt finalny, struktura urządzenia, folia barierowa, tusz perowskitowy oraz materiał prekursorowy do tuszu perowskitowego. Zgłoszenia patentowe oraz patenty są objęte ochroną prawną na gruncie prawa własności przemysłowej. Ochrona patentowa wynosi maksymalnie dwadzieścia lat od daty dokonania zgłoszenia wynalazku we właściwym Urzędzie Patentowym, pod warunkiem uiszczenia w terminie wszystkich opłat związanych z udzieleniem i utrzymaniem ochrony wynalazku, a także jeżeli nie zostało w tym czasie skutecznie przeprowadzone postępowanie o unieważnienie patentu.

Spółka zależna Emitenta Saule S.A kontynuowała w analizowanym okresie strategię badań i rozwoju perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Prowadzone prace badawcze i rozwojowe znalazły odzwierciedlenie w dalszym poszerzaniu portfela praw własności intelektualnej.

Portfolio patentowe Saule S.A jest na bieżąco rozbudowywane zgodnie z przyjętą strategią. Obecnie spółka Saule S.A posiada w swoim portfolio 15 rodzin patentowych, w których skład wchodzi 51 zgłoszeń patentowych. Zgłoszenia patentowe są dokonywane na najważniejszych rynkach tj. Europa, USA, Japonia, Chiny i Korea Południowa. Większość zgłoszeń patentowych jest w trakcie postępowań przed urzędami patentowymi w poszczególnych krajach. 14 postępowań zostało zakończonych przyznaniem patentu na wynalazek, tj. prawa wyłącznego do korzystania z chronionego rozwiązania. Patenty i wnioski patentowe zgłaszane przez Spółkę mają istotne znaczenie pod kątem budowania przewagi konkurencyjnej, wykluczania osób trzecich z używania chronionych wynalazków oraz zapewnienia

odpowiedniej ochrony dla rozwijanych technologii. Chronione rozwiązania dotyczą głównie wynalazków z obszaru fotowoltaicznej technologii perowskitowej, w tym kluczowych architektur ogniw słonecznych, metod ich wytwarzania (w tym drukiem atramentowym), kompozycji komponentów do zastosowania w ogniwach słonecznych, oraz konstrukcji urządzeń w których znajdują zastosowanie wspomniane ogniwa słoneczne.

Typowe zgłoszenie patentowe spółki obejmuje wyjście poza Urząd Patentowy RP i zgłoszenie patentu aplikacji w najważniejszych krajach takich jak Niemcy, Wielka Brytania, Francja, USA, Chiny, Japonia i Korea Południowa. Łączna liczba udzielonych i oczekujących patentów oraz wniosków patentowych w krajach, w których dokonano zgłoszeń wynosi 46.

Dodatkowo Spółka Saule S.A. posiada w swoim portfolio trzy znaki towarowe dotyczące produktu perowskitowych elektronicznych etykiet cenowych PESL™ (ochrona w EUIPO - Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej), nazwy SAULE (ochrona przyznana w Polsce, krajach Beneluxu, Wielkiej Brytanii, Hiszpanii, Francji, Finlandii, Niemczech, Norwegii, Szwecji i Włoszech oraz zgłoszona i będąca w trakcie procedur w kilkunastu kolejnych krajach i regionach, takich jak Chiny, Japonia, Korea, USA oraz w wybranych krajach europejskich), oraz logo Saule Technologies (ochrona w EUIPO - Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej).

Saule posiada również 201 zidentyfikowane i opisane tajemnice przedsiębiorstwa (Trade Secrets) dotyczące m.in.: specyficznego składu komponentów chemicznych w preparatach perowskitowych, szczegółowej obróbki wstępnej i końcowej warstw perowskitowych oraz parametrów procesu druku. Portfel praw własności intelektualnej obejmuje również 3 wzory chroniące wygląd wizualny produktów.

Zarząd przykłada ogromną wagę do zarządzania własnością intelektualną spółki. Dedykowany zespół ludzi odpowiada za zarządzanie własnością intelektualną firmy. Polityka rozwoju i ochrony własności intelektualnej została opracowana przy wsparciu zewnętrznych doradców w tym pionierów przemysłowej technologii ink-jet w Europie i jest skrupulatnie przestrzegana i zrealizowana. Polityka ochrony własności intelektualnej określa wewnętrzne procesy związane z ochroną wynalazków np. poprzez dokonywanie zgłoszeń patentowych lub tworzenia i zabezpieczania dokumentów stanowiących tajemnicę handlową. Stosowane są różne rodzaje ochrony własności intelektualnej dla różnego rodzaju wynalazków precyzyjnie opisane w ww. polityce ochrony własności intelektualnej.

Projekty badawczo - rozwojowe

Przedstawiamy szczegółowe informacje o projektach badawczo - rozwojowych, rozpoczętych w 2023 roku, w których udział biorą spółki z Grupy kapitałowej Saule, a są finansowane z Programu „Horyzont Europa”.

„Horyzont Europa” to program ramowy Unii Europejskiej na rzecz badań i innowacji na lata 2021–2027. Celem programu jest wzmocnienie bazy naukowej i technologicznej UE, w tym poprzez opracowanie rozwiązań służących realizacji priorytetów politycznych, takich jak transformacja ekologiczna i cyfrowa.

W czterech kwartałach 2023 roku Grupa kapitałowa podpisała w ramach konsorcjów umowy grantowe i realizuje następujące projekty: HEPAFLEX, PEARL, SOLMATES i APOLLO.

- **HEPAFLEX**

Projekt związany jest z komercjalizacją perowskitowych ogniw słonecznych (PSC), co jest obecnie tematem o wysokim priorytecie, angażującym wiele grup badawczych i firm na całym świecie. Stworzenie wydajnego i zrównoważonego systemu fotowoltaicznego (PV) jest koniecznością, aby zaspokoić rosnące zapotrzebowanie na energię w wielu obszarach i kontekstach, w sposób niepowodujący szkody dla środowiska i społeczeństwa. Perowskity halogenkowe (HaP) zrewolucjonizowały tę dziedzinę ze względu na wysoką sprawność konwersji energii w skali laboratoryjnej. Jednakże, metody masowej produkcji mające na celu wytwarzanie wysoce wydajnych, stabilnych urządzeń, w bezpieczny i zrównoważony sposób, stwarzają wyzwania naukowe i technologiczne.

Celem projektu HEPAFLEX jest opracowanie elastycznych perowskitowych urządzeń fotowoltaicznych o wysokiej sprawności i szerokiej wszechstronności procesowej i produktowej.. Projekt zajmie się sprawnością wielkoformatowych urządzeń poprzez połączenie szybkiego wyżarzania fotonicznego i metod wytwarzania cienkich warstw aktywnych metodami „zielonej” chemii, z zastosowaniem nietoksycznych rozpuszczalników. To podejście stwarza szansę na zmniejszenie negatywnego wpływu ogniw słonecznych na środowisko i gospodarkę, zapewniając wszechstronność zastosowań, a także redukując koszty produkcji i ślad węglowy, charakterystyczne dla tradycyjnych technologii fotowoltaicznych.

HEPAFLEX jest projektem, który ma pomóc wprowadzić zrównoważoną technologię fotowoltaiczną opartą na zamkniętym obiegu produkcji, recyklingu i wszechstronności aplikacyjnej. W projekcie biorą udział dwie spółki z Grupy Kapitałowej: Saule SA i Solaveni. Czas trwania – od 1.11.2023 roku do 31.10.2027 roku. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Saule SA w ramach tego projektu to 337.673,75 euro.

- **PEARL**

Podstawowymi celami projektu PEARL jest produkcja elastycznych perowskitowych ogniw słonecznych, wytwarzanych w opłacalnych przemysłowo, skalowalnych i zrównoważonych dla środowiska technologiach procesowych, o sprawności konwersji energii powyżej 25% na poziomie ogniwa i 22,5% na poziomie modułu, wykazujących długoterminową stabilność operacyjną, przewyższającą standardy IEC, koszty produkcji poniżej 0,3 €/Wp, a także wskaźnik emisji poniżej 0,01 kg CO₂ ekwiwalent/kWh. Aby osiągnąć te cele, projekt PEARL koncentruje się na rozwoju płaskich, konwencjonalnych architektur urządzeń typu n-i-p, a także innowacyjną architekturę n-i-c, wykorzystującą niskotemperaturowe pasty węglowe jako elektrodę.

Czas trwania – od 1.10.2023 roku do 30. 09.2026 roku. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Saule SA w ramach tego projektu to 400.250,00 euro.

- **SOLMATES**

Solaveni uczestniczy jako partner konsorcjum w projekcie SolMates, który ma na celu dostarczenie nowatorskiej, przemysłowej i skalowalnej technologii wytwarzania elastycznych modułów słonecznych w technologii tandemowej - CIGSe/perowskit. Kwota dofinansowania jakie otrzyma Solaveni w ramach tego projektu to 243.500,00 euro.

- **APOLLO.**

APOLLO jest projektem, dotyczącym opracowaniu systemu obiegu zamkniętego recyklingu odpadów fotowoltaicznych, pod tytułem: "Proaktywne podejście do odzysku i recyklingu modułów fotowoltaicznych".

Projekt będzie realizowany przez Solaveni i Saule. W ramach realizacji projektu zawarto umowę grantową na realizację projektu. Umowa weszła w życie w dniu 18.12.2023 r. realizacja projektu rozpoczęła się 1 stycznia 2024 r. Projekt będzie trwał do 31 grudnia 2026 r.

W wyniku prowadzonych prac badawczych powstanie pilotażowa linia, która zostanie wykorzystana do przetworzenia 40 ton odpadów fotowoltaicznych. założeniem programu APOLLO jest udowodnienie przydatność krzemu pochodzącego z recyklingu, do produkcji ogniw słonecznych, a następnie nowych modułów fotowoltaicznych.

Kwota dotacji tego projektu może wynieść: Saule SA 225 668,84 euro, Solaveni 477 750,00 euro.

W ramach „Horyzont Europa” spółki z Grupy kapitałowej prowadzą zaawansowane przygotowania do realizacji jeszcze kilku istotnych projektów, których rozpoczęcie planowane jest w 2024 roku, w tym:

- **AVIATOR**

Aviator to projekt przemysłowy zawierający projekty wszystkich niezbędnych modułów do powstania bezzałogowego statku powietrznego wykorzystującego energię słoneczną do ładowania, co za tym idzie szybkie wdrożenie ogniw perowskitowych na rynek UAV. Plan realizacji realizacji przewidywany jest na 01.09.2024 - 31.12.2026.

Projekt AVIATOR ma na celu opracowanie bezzałogowych statków powietrznych (UAV) zasilanych zintegrowanymi perowskitowymi ogniwami słonecznymi, które będą w stanie zregenerować siły i wznowić misję bez konieczności budowy dodatkowej infrastruktury. Saule, ekspert w dziedzinie innowacyjnych ogniw słonecznych opartych na materiałach perowskitowych, zaprojektuje moduły perowskitowe. W osiągnięciu celu projektu wezmą udział firmy dostarczające niezbędne komponenty: Corvus Composites producenta zaawansowanych części kompozytowych, zostaną zamontowane w skrzydłach drona, firma Spectre, która dostarczy model drona do wykonania końcowego montażu skrzydła z wbudowanym modułem perowskitowym.

Współpraca w ramach AVIATOR ma na celu również wzmocnienie pozycji rynkowej partnerów konsorcjum i umożliwi rozszerzenie zasięgu rynkowego poza tradycyjne zastosowania technologii elastycznych ogniw słonecznych (Saule), produkcję kompozytów na zamówienie oraz funkcjonowanie w oparciu o czas lotu i zasięg prądu wersje dronów .

W wyniku prowadzonych prac planowane jest :

- powstanie specjalnego prototyp modelu drona zdolnego do lądowania i ładowania akumulatorów przy użyciu perowskitowych ogniw słonecznych wbudowanych w kompozyt samolotu.
- powstanie nowego systemu ładowania i oprogramowania do zarządzania ładowaniem.

Kwota dotacji dla spółki Saule SA wyniesie 1.297.019,87 zł.

- **PERSEUS**

Kolejnym projektem którego czas realizacji planowany jest na 01.09.2024 - 31.08.2027 roku dotyczy drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych do zastosowań na dużych obszarach.

PERSEUS ma na celu stworzenie podstaw do produkcji PSC i rozwoju aplikacji w Europie. W ramach projektu zostaną opracowane i zademonstrowane 3 różne wielkopowierzchniowe architektury PSC, które oferują szeroki potencjał zastosowania w wielu branżach, takich jak fotowoltaika pływająca, fotowoltaika zintegrowana z budynkami i fotowoltaika stosowana, fotowoltaika rolnicza i fotowoltaika miejska. Ponieważ każdy użytkownik końcowy wymaga innych właściwości (np. docelowych parametrów, żywotności i kosztów), PERSEUS opracuje równoległe rozwiązania, aby spełnić potrzeby użytkownika końcowego, obejmujące: (1) jednozłączowe moduły nieprzezroczyste (2) moduły półprzezroczyste i (3) perowskit 4T + Architektury modułów tandemowych CIGS. Zostaną one przełożone na „plany” wieloetapowych linii produkcyjnych, które posiadają potwierdzone, dopasowane produkty i umożliwiają natychmiastowy postęp po zakończeniu projektu do fazy komercjalizacji.

Przewidywany wynik planowanego projektu:

- opracowywanie i optymalizacja przemysłowych metod wytwarzania elastycznych fotowoltaiki perowskitowej na bazie węgla,
- osiągnięcie niezbędnych wymagań stabilności dla różnych segmentów rynku,
- pogłębione zrozumienie rynku fotowoltaicznego i wymagań produktowych.

Kwota dotacji dla spółki Saule SA może wynieść: 595 000,00 euro, dla spółki Solaveni -333 200,00 euro.

Udział w konferencjach i wykładach

Naszą wielką misją jest na nowo wyobrazić sobie wytwarzanie energii słonecznej i uczynić ją dostępną dla wszystkich i wszędzie. Prowadzimy rozległe prace badawcze, ale też intensywnie uczestniczymy w spotkaniach mających na celu poszerzanie wiedzy o możliwościach Spółki i rozwoju nauki w dotyczących nas obszarach. Poniżej przedstawiamy w jakich wydarzeniach, konferencjach i wykładach zatrudnieni w Spółce naukowcy brali udział w ciągu 2023 roku.

- Spotkanie projektowe PowerSkin+ w Londynie; Anglia (23.01.2023)
- Spotkanie projektowe konsorcjum SuPerTandem we Wrocławiu; Polska (01-02.03.2023)
- Prezentacja pt.: "From bulk to thin-films: optical properties of new 2D tin halide perovskites in a wide temperature range" (po polsku: Od materiałów masowych do cienkowarstwowych: właściwości optyczne nowych perowskitów 2D z halogenkiem cyny w szerokim zakresie temperatur) na konferencji Materials for Sustainable Development (Materiały dla Zrównoważonego Rozwoju) w Walencji; Hiszpania (06-10.03.2023)
- Uczestnictwo w Gali Lider XIII, NCBR, w Warszawie; Polska (21.03.2023)
- Uczestnictwo w międzynarodowych targach Hannover Messe International Trade Fair: prezentacja modułu perowskitowego w ramach stoiska Komisji Europejskiej nt. energetyki oraz udział w panelu dyskusyjnym podczas targów; Hanower, Niemcy (17-21.04.2023)
- Prelekcja nt.: "First commercial applications of printed perovskite photovoltaics" (po

polsku: Pierwsze komercyjne zastosowania drukowanej fotowoltaiki perowskitowej) na Seminarium Akademickiego Centrum Materiałów i Nanotechnologii Akademii Górniczo-Hutniczej im. Stanisława Staszica w Krakowie; Polska (10.05.2023)

- Prezentacja oraz uczestnictwo w 3-cim Warsztacie tandemPV organizowanym przez CEA-INES, w formule hybrydowej: w Chambéry, Francja, oraz online (06-08.06.2023)
- Spotkanie projektowe konsorcjum Platform-ZERO we Wrocławiu; Polska (06-07.07.2023)
- Uczestnictwo w 6-tej Międzynarodowa Konferencji nt. Perowskitowych Ogniw Fotowoltaicznych oraz Optoelektroniki w Oksfordzie; Anglia (18-20.09.2023)
- Spotkanie projektowe Projektu PEARL w Oulu, Finlandia; uczestnictwo w formie online (03-04.10.2023)
- Spotkanie projektowe konsorcjum SuPerTandem we Freiburgu; Niemcy (08-10.10.2023)
- Prelekcja nt.: "Perovskite photovoltaic technology on flexible substrates" (po polsku: Perowskitowa technologia fotowoltaiczna na elastycznych substratach) na konferencji Carbon Club; uczestnictwo w formie online (11.10.2023)
- Uczestnictwo w Dyskusji Panelowej nt.: "Challenges for commercialization of perovskite solar cells" (po polsku: Wyzwania stojące na drodze komercjalizacji perowskitowych ogniw fotowoltaicznych) podczas konferencji Carbon Club; uczestnictwo w formie online (12.10.2023)
- Spotkanie projektowe konsorcjum SOREC2 w Barcelonie; Hiszpania (09-10.11.2023)
- Prezentacja głównego mówcy: "Scalable manufacturing process of perovskite solar cells by inkjet printing" (po polsku: Skalowany proces wytwarzania perowskitowych ogniw fotowoltaicznych metodą druku) na konferencji Industrial Print Integration Conference w Düsseldorfie; Niemcy (19-20.11.2023)

Wybrane wizyty gości

- W lutym 2023 roku w siedzibie spółki odbyła się wizyta delegacji z Morawsko-Śląskiego Centrum Innowacji (MSIC) z Ostrawy. Celem wizyty było zapoznanie się z innowacyjną technologią tworzenia ogniw na bazie perowskitów.
- W marcu 2023 roku gościła w Spółce delegacji z Komisja Rozwoju i Reform w Shenzhen. Złożył wizytę we wrocławskiej fabryce Saule Technologies, pierwszej na świecie firmy, która skomercjalizowała perowskitowe ogniwa fotowoltaiczne.
- W lutym 2023 roku przybyła do Saule delegacji z Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) oraz Polskiej Agencji Kosmicznej. Celem wizyty było zapoznanie się z innowacyjną technologią tworzenia ogniw na bazie perowskitów oraz o możliwościach, jakie stwarzają elastyczne perowskitowe ogniwa fotowoltaiczne dla przemysłu kosmicznego.
- Dodatkowo w siedzibie Spółki odbyło się spotkanie współuczestników projektu SuPerTandem.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zdywersyfikowany i znaczący portfel wartości intelektualnych stanowi silny fundament do budowy wartości dla akcjonariuszy grupy kapitałowej. Sprzyjają temu mega trendy związane z m.in.: upowszechnianiem odnawialnych źródeł energii, rosnącą świadomością środowiskową decydentów i konsumentów oraz wzrostem wydatków na zieloną transformację. Zarząd Emitenta skupia swoje wysiłki nad rozwojem zastosowania perowskitowych ogniw fotowoltaicznych w dwóch podstawowych grupach produktowych tj. etykietach cenowych zasilanych ogniwami perowskitowymi (*ang. PESL*) oraz elektronice użytkowej. W kolejnym kroku firma planuje certyfikację i

komercjalizację modułów fotowoltaicznych o większych rozmiarach i parametrach do zastosowań w fotowoltaice zintegrowanej z budynkami (*ang. BIPV*).

Zarząd dostrzega ogromny potencjał sprzedażowy dla ogniw perowskitowych również w segmencie elektroniki użytkowej. Technologia perowskitowa w elektronice użytkowej zapewnia dodatkową wartość i funkcjonalność z uwagi na zwiększony budżet mocy. Urządzenia te są bezobsługowe, mogą działać dłużej, zawierać bardziej precyzyjne dane oraz zapewniać dodatkowe funkcjonalności.

Nakreślone wyżej możliwości wykorzystania posiadanej technologii wymagają zwiększenia mocy produkcyjnej istniejącej pilotażowej linii a w kolejnych krokach również wybudowania pełnoskalowy zakładów produkcyjnych.

Na mocy zawartego w marcu 2024 roku Porozumienia Emitent wyraził zgodę przygotowania do procesu pozyskania strategicznego inwestora dla technologii wypracowanej przez Saule SA, co, jak przewiduje Porozumienie może wiązać się ze sprzedażą przez Spółkę do 100% akcji Saule SA (bądź zrealizowanie transakcji o podobnym charakterze, mającej na celu skomercjalizowanie i przeskalowanie technologii produkcji ogniw perowskitowych), na rzecz inwestora zewnętrznego.

Poszukiwanie możliwości finansowych, które przyczynią się do istotnego zwiększenia skali produkcji Emitenta i komercjalizacji produktu, co znacząco przełoży się na wzrost sprzedaży, jest obecnie dla Emitenta priorytetowy.

Dalsze wsparcie i zaufanie naszych akcjonariuszy umożliwi Spółce działanie nakierowane na oczekiwane rezultaty.