

14.12.2022

Publikacja raportu
miesięcznego za
listopad 2022



Noctiluca S.A.

Raport miesięczny za listopad 2022 r.

Zgodnie z punktem 16 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 r raport zawiera:

I. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta.

II. Kalendarz inwestora obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

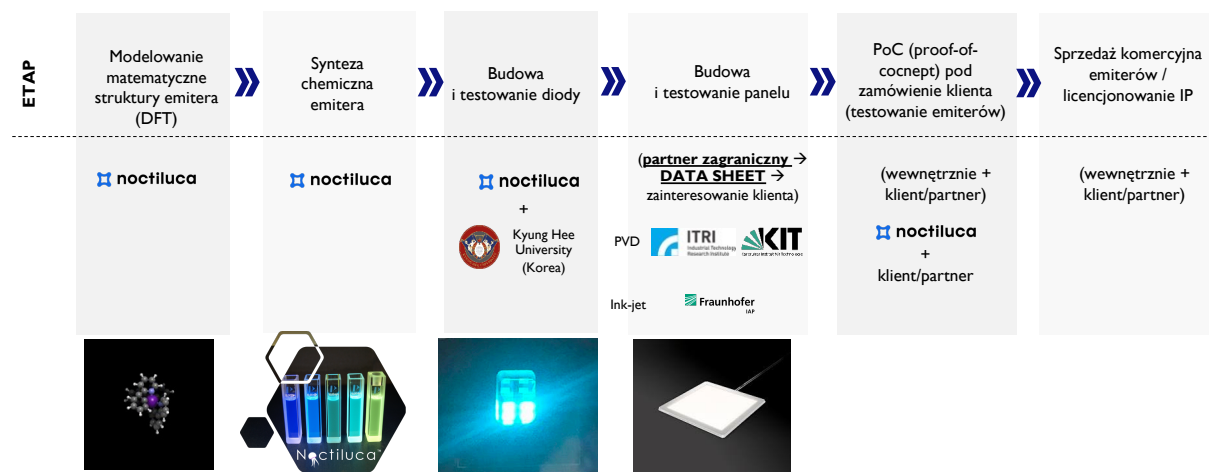
III. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.

IV. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.

Zarząd Noctiluca S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raport miesięczny za listopad 2022 r.:

I. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta.

Proces komercjalizacji emiterów Noctiluca



Proces komercjalizacji

1. W ramach I etapu procesu komercjalizacji (DFT), Spółka dokonuje selekcji związków z rodziny emiterów już opracowanych do kolejnych etapów prac. Proces ten jest czasochłonny, dla każdego wyselekcjonowanego związku należy, przed przejściem do II etapu komercjalizacji, opracować tzw. ścieżkę syntezy związku. Ścieżka syntezy to swoisty „przepis na produkcję” związku chemicznego, który jest doskonalony w II etapie komercjalizacji.

Wraz z postępowaniem współpracy z partnerami, zespół badawczy planuje w najbliższym czasie skupić się na doskonaleniu obecnie wyselekcjonowanych związków lub tworzeniu bardzo jasno zdefiniowanych derywatów obecnie wyselekcjonowanych związków. Wraz z dojrzewaniem

gotowości rynkowej autorskiej technologii Spółki, jest wysoce prawdopodobne, że zespół badawczy będzie przesunął nacisk metody selekcyjonowania związków ze stosowania modelowania matematycznego DFT na rzecz selekcji wynikającej z realizacji bardziej celowanych i zdefiniowanych badań.

2. W ramach II etapu procesu komercjalizacji Spółka przeprowadza syntezę różnych serii emiterów w ilościach laboratoryjnych (do 5 g związku każdego typu). Związki następnie są wysłane do laboratorium Spółki w Korei do testów w diodach. Wyniki ze zrealizowanych i przyszłych testów służą Spółce do przedstawiania postępów badawczych w komunikacji z potencjalnymi partnerami, w celu doprowadzenia do komercjalizacji.

Ze względu na istotność zbadania trwałości unikalnej struktury w stacku OLED przeprowadzono wstępne testy związku PT-1332 oraz wyselekcjonowano go do testów w warstwie KHU w roli dopanta fluorescencyjnego – w listopadzie przeprowadzono syntezę tego związku w większej skali na potrzeby serii planowanych testów na KHU (koreańskim laboratorium Spółki), w grudniu związek ten zostanie oczyszczony, a w styczniu 2023 przebadany w KHU.

Trwają prace nad usprawnieniem DK-45, prowadzona jest cała seria modyfikacji prowadząca do obniżenia energii trypletu przy zachowaniu zielonego koloru związku – plan badawczy będzie kontynuowany do końca roku.

W październiku, zsyntetyzowano kolejne dwa autorskie materiały wstrzykujące dziury elektronowe do testów zielonego emitera do druku i wysłano do badań u partnera komercyjnego w Niemczech – spółka czeka na wyniki testów u partnera.

Spółka pracuje nad syntezą siedmiu nowych (zmodyfikowanych) związków w zakresie niebieskiego emitera do PVD. Wysyłka do testów w KHU, planowana jest w pierwszym tygodniu grudnia. Związki te są wybrane po konsultacjach i w wyniku otrzymanej informacji zwrotnej od partnerów korporacyjnych Spółki (przede wszystkim LG Display).

3. W ramach III etapu komercjalizacji, Spółka wraz ze swoim koreańskim zespołem, w procesie ciągłym buduje i testuje diody z emiterami Noctiluca [na podstawie podpisanej w sierpniu 2022 na czas nieokreślony umowy dotyczącej testowania stu urządzeń OLED (paneli testowych) rocznie].

W przypadku związku PT-1282 (związek PVD o zielono-niebieskim spektrum emisji, potencjalnie dedykowany do układu Hiperfluorestencji, tj. emiter 4 generacji) zespół pracuje nad maksymalizacją wydajności kwantowej, w związku z czym wykonano testy w cienkiej warstwie w układzie dopant-host w polskim laboratorium (rozszerzenie kompetencji polskiego zespołu o testy wydajności kwantowej w cienkich warstwach) i otrzymano obiecujące wyniki. Dla porównania precyzyjności lokalnie przeprowadzonego procesu, zespół oczekuje na wyniki PT-1282 z KHU – kolejna seria wyników jest obiecująca i związek ten będzie objęty zgłoszeniem patentowym, którego złożenie planowane jest jeszcze na ten rok.

W listopadzie 2022 zespół wysłał kolejną porcję AZ-516 (związek PVD o zielonym spektrum emisji) o czystości >99,5% do KHU. Związek ma doskonałe parametry. Ze względu na skupienie priorytetu badawczego partnerów Spółki na związkach PVD o niebieskim spektrum emisji, dalszy plan badawczy zw. z AZ-516 został rozpisany na drugą część 2023.

4. W ramach IV etapu procesu komercjalizacji Spółka współpracuje z zagranicznymi instytucjami i agencjami wysokich technologii (np. ITRI z Tajwanu oraz Fraunhofer i KIT z Niemiec). Współpraca ma doprowadzić do powstania demonstratora panelu OLED z zastosowaniem związków chemicznych Spółki oraz przygotowania zestawu danych (ang. DATA SHEET), które stanowią punkt odniesienia dla partnerów Noctiluca w procesie komercjalizacji.

Spółka rozszerzyła formułę współpracy z ITRI na jeszcze bardziej rynkową, gdzie wyselekcjonowano tajwańskich graczy rynku OLED w celu zaproponowania im dedykowanych projektów wdrożeniowych z technologią Noctiluca przy udziale ITRI.

- Tajwański producent #1: W lipcu 2022 pierwszy wstępnie zainteresowany Tajwański konglomerat (znaczący producent ekranów OLED) potwierdził zainteresowanie współpracą z Noctiluca za pośrednictwem ITRI, a w sierpniu 2022 określone zostały parametry stacka OLED, pod który optymalizowane będą autorskie materiały Spółki. We wrześniu Strony ustaliły, że prace będą kontynuowane po realizacji projektu z Tajwańskim producentem #2 (opisane poniżej)
- Tajwański producent #2: W sierpniu 2022 swoje zainteresowanie wspólnym projektem rozwojowym potwierdził kolejny Tajwański gracz – producent oświetlenia i monochromatycznych wyświetlaczy OLED. Spółka prowadzi negocjacje w zakresie rozpoczęcia Joint Development Project/JDP (porozumienia NDA i MTA z Tajwańskim producentem #2 zostały zawarte automatycznie na bazie umowy z ITRI). Spółka zakłada rozpoczęcie JDP w pierwszym kwartale 2023.

Spółka rozpoczęła realizację wspólnych, dedykowanych projektów wdrożeniowych z technologią Noctiluca przy współpracy z czołowym niemieckim instytutem badawczym Fraunhofer IAP, stanowiącym część Instytutu Fraunhofera, tj. największej w Europie organizacja zajmująca się badaniami stosowanymi i ich wdrożeniami w przemyśle:

- We wrześniu 2022 Spółka rozpoczęła uszczegółowienie zakresu prac (ang. scope of work) umowy o realizację usług R&D z Fraunhofer IAP, związanej z rozpoczęciem realizacji projektu dla największego na świecie producenta i projektanta zegarków ze Szwajcarii. Spółka negocjuje ostateczny kształt umowy z IAP. Projekt ma na celu stworzenie tuszu zawierającego autorskie emitery OLED, który zostanie wykorzystany do stworzenia metodą druku (ink-jest printing) stacka OLED oraz demonstratora wyświetlacza na potrzeby finalnego klienta. Ze względu na kluczową w tej współpracy ochronę IP międzynarodowy zespół prawny Spółki kładzie bardzo duży nacisk na zapisy umowy, w związku z czym negocjacje z działem prawnym Fraunhofer IAP trwają dłużej niż inicjalnie zakładano.
5. W ramach V etapu komercjalizacji, tj. (1) stworzenia na zlecenie, w tym przy udziale finalnego klienta, rozwiązania (Proof-of-Concept, Joint Development Project) zawierającego emitery Spółki lub (2) sprzedaży komercyjnej produktów Spółki, Noctiluca:
- W październiku 2022 Noctiluca podpisała umowę NDA i rozpoczęła negocjacje zaawansowanego etapu umowy MTA z amerykańskim konglomeratem technologicznym będącym właścicielem wiodącego serwisu społecznościowego oraz czołowego producenta gogli VR/AR.
 - W wyniku prowadzonych negocjacji, na początku grudnia Spółka została zaakceptowana i wpisana na listę oficjalnych dostawców konglomeratu (*official supplier*)
 - We wrześniu 2022 podpisała dwustronną umowę NDA (ang. Non-Disclosure Agreement) oraz weszła w etap zaawansowanych negocjacji umowy MTA (ang. Material Transfer Agreement) z amerykańską międzynarodową firmą technologiczną, będącą największym na świecie producentem elektroniki użytkowej z siedzibą w Kalifornii
 - We wrześniu 2022 podpisała umowę NDA i rozpoczęła uszczegółowienie zakresu prac (ang. scope of work) umowy o realizację usług R&D z Fraunhofer IAP

- Projekt ma na celu stworzenie wraz z Fraunhofer IAP tuszu zawierającego autorskie emitery OLED Emitenta, który zostanie wykorzystany do stworzenia metodą druku (ink-jest printing) stacka OLED oraz demonstratora wyświetlacza na potrzeby klienta. Decyzja o realizacji Projektu zapadła po przeprowadzeniu procesu ewaluacji rozwiązań technologicznych Noctiluca przez klienta jako bezpośrednia konsekwencja relacji nawiązanej na Display Week w maju 2022 roku.
- klient to szwajcarski producent zegarków i biżuterii który zatrudnia około 36 000 osób w 50 krajach i ma w swoim portfolio również produkty wearables (urządzenia do noszenia) z wyświetlaczami OLED, w tym smartwatch (inteligentne zegarki).
- w sierpniu 2022 podpisała umowę dystrybucyjną z Filgen Inc. będącą od 18 lat dostawcą sprzętu, odczynników i high performance materials (wysokowydajne materiały) dla ponad 70 partnerów w Japonii. Spółka zarówno w sierpniu jak i wrześniu 2022 otrzymała pierwsze zapytanie o możliwość dostawy związków do Japonii na podstawie zawartej umowy. Spółka zakłada rozpoczęcie realizacji umowy jeszcze w tym roku.

Spółka zamierza pozyskać kolejnych dystrybutorów, którzy ułatwią globalną ekspansję produktów Spółki – jest w procesie rozmów z kilkoma innymi podmiotami.

- w kwietniu 2022 roku podpisała umowę ramową na dostawę związków OLED z Inuru GmbH:
 - w lipcu 2022 Noctiluca zaczęła realizację dostaw w ramach tej umowy, a w kolejnych miesiącach zostały przekazane kolejne zlecenia w ramach tej umowy na zasadzie P.O. (Purchase Order),
 - w październiku 2022 Spółka zakończyła, z obiecującym wynikiem, testy w laboratorium Partnera nad zielonym i czerwonym emiterym do druku. W pierwszej połowie 2023 roku Noctiluca planuje zacząć prace na linii przemysłowej.
- w lutym 2022 roku zawarła umowę MTA z LG Display:
 - Noctiluca zaprojektowała, zsyntetyzowała i przebadła w Korei pierwszy emiter dedykowany dla LG Display. Na prośbę zleceniodawcy Spółka obecnie modyfikuje emiter w celu obniżenia parametru CIEy i wydłużenia czasu życia urządzenia (choć wynik Noctiluca jest już teraz jednym z najlepszych dla niebieskich emiterym TADF na świecie). Prace nad modyfikacją powinny zakończyć się na początku 2023 i emitery zostaną wysłane do testów do Korei w celu wykonania następnych ewaluacji i dostosowywania układu warstw urządzeń do wymagań LG, które zajmą kolejnych kilka miesięcy.
 - W lipcu, rozpoczęto rozmowy o potencjalnym rozszerzeniu współpracy z LGD na związki dedykowane również do technologii druku. LG poprosiło o przygotowanie emiterym dedykowanych do druku, przy czym współpraca Spółki z LG skupia się przede wszystkim na emiterym PVD (dedykowanych do napyłania)..
- w 2021 roku zawarła umowę MTA z Japoński konglomerat chemiczny, wchodzącym w skład grupy będącej jednym z największych globalnie producentów samochodów i autobusów oraz komponentów do elektroniki użytkowej, jak również dostawca związków chemicznych dla praktycznie wszystkich czołowych graczy z top 10 rynku wyświetlaczy.

Pozostałe

6. Trwają prace nad dwoma zgłoszeniami patentowymi, Spółka planuje złożyć przynajmniej jedno z tych zgłoszeń jeszcze w tym roku.

7. Spółka w listopadzie otrzymała kolejną dostawę urządzeń planowanych do uruchomienia w nowym laboratorium. Ponadto, zamówiono komplet wyposażenia do labu, którego dostawa planowana jest na luty 2023.
8. Wyróżnienia:
 - Noctiluca otrzymała tytuł Lidera Innowacji Kujaw i Pomorza, wręczono podczas Uroczystej Gali Kujawsko-Pomorskiego Forum Innowacji, Nauki, Biznesu i Samorządu (FINBiS).
 - Noctiluca, otrzymała wyróżnienie Rzeczypospolitej Cyfrowej za szczególny wkład w transformację cyfrową i wdrażanie nowych technologii.

II. Kalendarz inwestora obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

1. Do 14 stycznia 2023 r. opublikowany zostanie raport miesięczny za grudzień 2022 r.

III. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.

1. Raporty EBI:

- 16/2022 z dnia 9 listopada 2022 roku - Raport kwartalny III kwartał 2022 r..
- 17/2022 z dnia 14 listopada 2022 roku - Raport miesięczny za październik 2022 roku.
- 18/2022 z dnia 23 listopada 2022 - Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą w zakresie wprowadzenia do obrotu akcji serii E
- 19/2022 z dnia 24 listopada 2022 - Zakończenie subskrypcji prywatnej warrantów subskrypcyjnych serii E zamiennych na akcje serii E

2. Raporty ESPI:

- 13/2022 z dnia 04 listopada 2022 - Podpisanie porozumienia inwestycyjnego dotyczącego Noctiluca S.A.
- 14/2022 z dnia 04 listopada 2022 - Zawiadomienie od Akcjonariuszy w sprawie zawarcia porozumienia
- 15/2022 z dnia 16 listopada 2022 - Zawarcie Aneksu do Umowy lock-up
- 16/2022 z dnia 24 listopada 2022 - Informacja o przydziale wszystkich 80.000 warrantów serii E zamiennych na akcje serii E

IV. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem:

W czwartym kwartale 2022 r. Spółka zrealizowała dwa bardzo istotne kamienie milowe zapewniające stabilność finansową Noctiluca:

1. 13 października 2022 roku zawarta została pomiędzy Spółką, a największym akcjonariuszem, tj. Synthex Technologies sp. z o.o. umowa finansowania rozwoju Noctiluca S.A. o łącznej wartości do 4 mln PLN. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Synthex na rzecz Noctiluca finansowania przeznaczonego na zwiększenie mocy produkcyjnych i badawczych w ramach nowo

urządzonej powierzchni laboratoryjnej oraz udzielenie finansowania na prowadzenie dalszych prac wdrożeniowych. Finansowanie obejmuje:

- a. udzielenie przez Synthex dostępu do linii finansowej o wartości netto maksymalnie do 3 mln PLN, z przeznaczeniem na zakup wyposażenia laboratorium oraz urządzeń laboratoryjnych oraz
 - b. zwiększenie do łącznej kwoty 1 mln PLN kwoty umowy pożyczki pieniężnej zawartej w dniu 30 listopada 2021 roku. Do tej pory Spółka nie uruchomiła pożyczki (nie zostały wypłacone z jej tytułu żadne kwoty) i zamierza uruchamiać wyłącznie w przypadku wzrostu zapotrzebowania na kapitał.
2. 4 listopada 2022 doszło do podpisania pomiędzy akcjonariuszami reprezentującymi większość kapitału Spółki porozumienia inwestycyjnego dotyczącego Noctiluca S.A., którego celem było pozyskanie do grona akcjonariuszy inwestorów, którzy obejmą do 80.000 akcji serii E w wyniku objęcia przez nich do 80.000 warrantów serii E.
- a. Runda inwestycyjna została skierowana do inwestorów profesjonalnych. Ze względu na fakt:
 - i. obecnej sytuacji rynku kapitałowego – bardzo duże odpływy środków z funduszy i niedobory płynnościowe,
 - ii. notowania Spółki jeszcze na rynku NewConnect – wyłączenie dużej grupy funduszy (np. OFE),
 - iii. długiego czasu koniecznego na dopuszczenie akcji do obrotu w wypadku emisji na NewConnect – brak IPO i SPO, a wyłącznie debiut i dopuszczenie do notowania serii akcji, które trzeba wcześniej wyemitować, potem zarejestrować, a następnie dopuścić do obrotu,
 - iv. relatywnie małej emisji – nie jest to emisja dla największych, w tym zagranicznych funduszy

runda skierowana musiała być przede wszystkim do funduszy prywatnych, które nie mają problemów płynnościowych i mogą inwestować w notowane na NewConnect akcje – głównie FIZ, ASI, HNWI.

- a. Jako, że inwestorzy Ci oczekują inwestycji w notowane (dopuszczone do obrotu) akcje to dla realizacji powyższego celu Noctiluca wraz z akcjonariuszami reprezentującymi większość akcjonariatu zdecydowała się na zawarcie Porozumienia, w ramach którego Rubicon Partners Venture miał pożyczyć w kilku transzach notowane akcje Noctiluca od Synthex, następnie sprzedać pożyczone akcje w cenie 84 PLN/sztuka inwestorom w transakcjach pakietowych lub pozasesyjnych, a uzyskany ze sprzedaży pożyczonych akcji kapitał przeznaczyć na objęcie, wraz ze wskazanymi przez siebie inwestorami, do 80.000 warrantów serii E i w konsekwencji objęcie do 80.000 akcji serii E Spółki.
- b. W komunikacie ESPI 13/2022 z dnia 04 listopada 2022 Emitent wskazał, że Porozumienie (wraz ze strukturą transakcji) daje istotną szansę na pozyskanie od inwestorów, w terminie do 31 marca 2023 roku, środków finansowych w kwocie ok. 6,7 mln PLN w wyniku objęcia przez inwestorów do 80.000 akcji serii E.
- c. Po trzech tygodniach od podpisania Porozumienia, w ESPI 16/2022 z dnia 24 listopada 2022 Noctiluca poinformowała o przydziale wszystkich 80.000 warrantów serii E zamiennych na akcje serii E. Warranty zostały objęte przez dwóch inwestorów – Rubicon Partners Ventures (60.000 sztuk) i drugiego inwestora (20.000 sztuk).
- d. W ramach Porozumienia Rubicon Partners Ventures:
 - a. Pożyczył od Synthex w kilku transakcjach 60.000 akcji,
 - b. Sprzedał w ramach transakcji pakietowych i pozasesyjnych 60.000 pożyczonych akcji po cenie 84 PLN/sztuka do TFI, ASI i paru HNWI. Redukcja

- dotyczyła w mniejszym stopniu inwestorów instytucjonalnych (TFI i ASI) oraz w nieco większym stopniu HNWI,
- c. Objął 60.000 warrantów Spółki uprawniających do objęcia 60.000 akcji Spółki po 84 PLN/sztuka
 - e. Formalnie zamknięcie transakcji, tj. zamianę objętych przez Rubicon i jednego inwestora warrantów serii E na akcje serii E wraz z ich opłaceniem i zarejestrowaniem podwyższenia Spółka planuje zakończyć do końca 1 kwartału 2023 roku. Dodatkowo, zgodnie z zapisami Porozumienia, akcje serii E będą objęte lock-up'em.
 - f. Mimo niesprzyjających warunków rynkowych Spółka uplasowała 100% planowanej emisji akcji serii E (6,7 mln PLN) w bardzo krótkim czasie i po cenie równej średniej cenie ważonej za akcje Emitenta, po której były one przedmiotem obrotu na giełdzie w okresie sześciu miesięcy poprzedzających datę Porozumienia.

Pozyskane w wyniku realizacji umowy finansowania z Synthex oraz w wyniku emisji akcji serii E środki zostaną przeznaczone na zwiększenie skali działalności usługowo-badawczej i rozwój Spółki, a tym samym powinny wpłynąć na wzrost wartości Noctiluca dla wszystkich jej akcjonariuszy. W ocenie Spółki bliska współpraca z akcjonariuszami Synthex Technologies oraz Rubicon Partners, którzy są aktywnie zaangażowani we wsparcie rozwoju i komercjalizacji rozwiązań Noctiluca oraz pozyskanie finansowania zapewniają dodatkową stabilność Spółki.

W ubiegłym miesiącu Spółka realizowała cele emisyjne kontynuując prace nad autorskimi emiterami 3ciej i 4tej generacji oraz rozwijając własne moce produkcyjne.

Podstawa prawna: Pkt. 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Osoby reprezentujące Spółkę:

Mariusz Jan Bosiak - Prezes Zarządu

Krzysztof Piotr Czaplicki - Członek Zarządu