



Podsumowanie prospektu w formie zestawu dokumentów QNA Technology S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod nr 0000982071)

Niniejsze podsumowanie („**Podsumowanie**”) zostało sporządzone przez QNA Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”, „**Emitent**”, „**QNA Technology**”, „**QNA**”). Podsumowanie stanowi część prospektu w formie zestawu dokumentów w rozumieniu art. 6 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U. L 168 z 30.06.2017, str. 12–82) („**Rozporządzenie Prospektowe**”, „**Rozporządzenie 2017/1129**”). Podsumowanie spełnia wymogi art. 7 Rozporządzenia Prospektowego i Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 („**Rozporządzenie 2019/979**”).

1. WPROWADZENIE

Ostrzeżenia

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu w formie zestawu dokumentów QNA Technology S.A. („**Prospekt**”). Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe objęte Prospektem powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie skarżący inwestor może, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu - podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub, gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu - nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

Zatwierdzenie Prospektu

Prospekt w formie zestawu dokumentów został zatwierdzony w dniu 30 maja 2025 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**”, „**Data Prospektu**”).

Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt

Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**”) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska; Centrala KNF, numer telefonu: (+48) 22 262 50 00; Infolinia KNF, numer telefonu: (48) 22 262 58 00; numer fax: (+48) 22 262 51 11; adres strony internetowej: www.knf.gov.pl, adres e-mail: knf@knf.gov.pl.

Nazwa papierów wartościowych

Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) wszystkich istniejących akcji spółki QNA Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**” lub „**Emitent**”), tj. 2.454.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 1.404.000 akcji serii A, 220.000 akcji serii B, 180.000 akcji serii C, 400.000 akcji serii E oraz 250.000 akcji serii F (łącznie „**Akcje**”). Na Datę Prospektu: (i) akcje serii A, akcje serii B oraz akcje serii C są zdematerializowane i znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect oraz zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN: PLQNTHL00017, (ii) akcje serii E zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLQNTHL00025 i nie znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect, natomiast (iii) akcje serii F zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLQNTHL00033 i nie znajdują się w obrocie zorganizowany na rynku NewConnect.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe emitenta

Emitentem Akcji jest spółka QNA Technology Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław, Polska, numer telefonu: +48 882 760 674, adres strony internetowej: <http://www.qnatechnology.com>, adres e-mail: biuro@qnatechnology.com; numer KRS: 0000982071, kod LEI: 2594006MFLE4NUTO2L22. Adresem korespondencyjnym Emitenta jest ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław. Podmiotem wnioskującym o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu jest Emitent.

1. Kto jest Emitentem papierów wartościowych?

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną i prowadzącą działalność zgodnie z prawem polskim, z siedzibą we Wrocławiu, ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław, Polska. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000982071. Kapitał zakładowy w wysokości 245.400,00 zł został wpłacony w całości. Emitter posiada kod LEI: 2594006MFLE4NUTO2L22. Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska.

QNA Technology jest spółką technologiczną specjalizującą się w syntezie kropek kwantowych, innowacyjnego półprzewodnika wykorzystywanego m.in. do rozwoju a w przyszłości produkcji wyświetlaczy QDEL. Spółka opracowała, rozwija i komercjalizuje technologię wytwarzania głównie niebieskich kropek kwantowych. Krople kwantowe są kryształami półprzewodnika o rozmiarach nanometrycznych. Półprzewodniki w skali nano wykazują nowe, kwantowe właściwości, które można wykorzystać do wytwarzania szeregu urządzeń elektronicznych. Głównym polem aplikacyjnym kropek kwantowych, do którego Spółka w pierwszej kolejności optymalizuje rozwijaną technologię, jest rynek wyświetlaczy.

Na Datę Prospektu znacznymi akcjonariuszami Spółki, tj. akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („**Walne Zgromadzenie**”, „**WZ**”) („**Znaczni Akcjonariusze**”) są: (i) Artur Podhorodecki, który posiada 287.000 akcji i głosów, co stanowi 11,70 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (ii) Mateusz Bański, który posiada 287.000 akcji i głosów, co stanowi 11,70 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ, oraz (iii) Kvarco ASI sp. z o.o., która posiada 200.000 akcji i głosów, co stanowi 8,15 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ. Każda akcja posiadana przez Znacznych Akcjonariuszy uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza wskazanymi powyżej akcjami, Znaczni Akcjonariusze nie posiadają żadnych innych praw głosu w Spółce, ani nie są w żaden inny sposób uprzywilejowani pod względem prawa głosu.

W skład Zarządu wchodzi: Artur Podhorodecki jako prezes Zarządu, Mateusz Bański jako wiceprezes Zarządu oraz Maciej Adamczyk jako członek Zarządu.

4Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Skryta 7/1, 60-779 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000304558, przeprowadziła badanie Historycznych Informacji Finansowych (zgodnie z poniższą definicją) i wydała sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. 4Audyt sp. z o.o. nie jest w żaden sposób powiązana ze Spółką. 4Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3363. W imieniu 4Audyt sp. z o.o. badanie Historycznych Informacji Finansowych przeprowadził Krzysztof Pierścionek (nr wpisu na listę rewidentów: 11150), będący jednocześnie kluczowym biegłym rewidentem.

W poniższych tabelach zamieszczono kluczowe informacje finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia, odpowiednio, 2021 r., 2022 r., 2023 r. i 2024 r. („**Historyczne Informacje Finansowe**”) oraz śródroczne informacje finansowe za pierwsze półrocze 2024 r. (w tys. PLN).

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca			Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		
	2024	2023	2024	2023	2022	2021
	(niezbadane)			(zbadane)		
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	475	771	842	3 253	399	702
Przychody netto ze sprzedaży produktów	247	0	327	191	196	138
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	228	771	515	3 062	202	565

Wybrane informacje dotyczące kosztów działalności operacyjnej

	12 miesięcy zakończonych 30 czerwca			12 miesięcy zakończony 31 grudnia		
	2024	2023	2024	2023	2022	2021
	(niezbadane)			(zbadane)		
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	5 526	3 751	10 645	7 320	5 941	4 023
Amortyzacja	148	104	303	234	204	150
Zużycie materiałów i energii	174	195	378	946	842	309

Usługi obce	1 723	1 700	3 392	2 141	1 997	1 656
Podatki i opłaty	1	35	4	43	16	4
Wynagrodzenia	3 065	1 422	5 819	3 253	2 449	1 666
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	323	237	556	548	372	235
Pozostałe koszty rodzajowe	92	58	193	155	62	3

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

Wybrane dane dotyczące aktywów

	Na dzień 30 czerwca		Na dzień 31 grudnia		
	2024	2024	2023	2022	2021
	(niezbadane)		(zbadane)		
Aktywa trwałe	6 362	6 508	6 078	1 234	497
Wartości niematerialne i prawne	5 206	5 499	4 964	491	9
Rzeczowe aktywa trwałe	974	811	962	604	443
- środki trwałe	966	811	962	585	430
- środki trwałe w budowie	8	0	0	19	13
Należności długoterminowe	160	160	128	119	40
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	38	23	19	4
Aktywa obrotowe	6 315	2 302	10 413	2 068	4 991
Zapasy	16	30	33	39	0
Należności krótkoterminowe	368	179	905	236	567
Inwestycje krótkoterminowe	5 887	2 058	9 412	1 775	4 415
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	36	63	17	10
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	2 006
AKTYWA RAZEM	12 677	8 810	16 490	3 302	7 494

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

Wybrane dane dotyczące pasywów

	Na dzień 30 czerwca		Na dzień 31 grudnia		
	2024	2024	2023	2022	2021
	(niezbadane)		(zbadane)		
Kapitały własne	9 216	4 886	13 198	2 732	7 068
Kapitał (fundusz) podstawowy	180	180	180	140	133
Kapitał (fundusz) zapasowy	12 963	12 963	27 164	12 760	12 760
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 034	1 495	55	0	8
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	(10 168)	(5 832)	(2 346)
Zysk (strata) netto	(4 961)	(9 753)	(4 033)	(4 336)	(3 486)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 461	3 925	3 292	570	426
Rezerwy na zobowiązania	181	310	190	157	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	325	525	149	146	426
Rozliczenia międzyokresowe	2 955	3 090	2 953	267	1
PASYWA RAZEM	12 677	8 810	16 490	3 302	7 494

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

Wybrane dane dotyczące przepływów środków pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca			Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		
	2024	2023	2024	2023	2022	2021
	(niezbadane)			(zbadane)		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 124)	(609)	(6 668)	(1 725)	(3 799)	(2 854)
- Zysk (strata) netto	(4 962)	(2 981)	(9 753)	(4 033)	(4 336)	(3 486)
- Korekty	1 838	2 372	3 085	2 307	537	632
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(401)	(1 280)	(686)	(5 066)	(847)	(868)
- Wpływy	0	0	0	0	0	0
- Wydatki	401	1 280	686	5 066	847	868

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	9 080	(1)	14 427	2 006	7 017
- Wpływy	0	9 080	0	14 944	2 006	7 024
- Wydatki	0	0	1	517	0	7
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 525)	7 192	(7 354)	7 637	(2 640)	3 296
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(3 525)	7 192	(7 354)	7 637	(2 640)	3 296
Środki pieniężne na początek okresu	9 412	1 775	9 412	1 775	4 415	1 119
Środki pieniężne na koniec okresu	5 887	8 967	2 058	9 412	1 775	4 415

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

Sprawozdanie z badania Historycznych Informacji Finansowych nie zawiera zastrzeżeń.

3. Jakie są kluczowe ryzyka charakterystyczne dla Emitenta?

Ryzyko związane z bieżącą fazą rozwoju Spółki i ujemnymi wynikami finansowymi Poziom osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych jest uzależniony od wyników i tempa przyszłej komercjalizacji opracowywanych przez QNA technologii i produktów. Obecnie Spółka, w ramach prowadzonej działalności, koncentruje się przede wszystkim na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych związanych z rozwojem technologii i produktów na bazie koloidalnych kropek kwantowych, a także na wstępnej walidacji tych produktów na rynku. W związku z powyższym poziom generowanych kosztów operacyjnych może w kolejnych latach działalności przewyższać poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży i tym samym narastająco pogłębiać stratę netto Spółki. Ponadto, opóźnienia w realizacji zaplanowanych projektów oraz komercjalizacji ich wyników mogą również skutkować odsunięciem w czasie możliwości uzyskiwania wpływów ze sprzedaży i jednocześnie dodatkowo generować konieczność ponoszenia dodatkowych, często nieprzewidywanych kosztów. Istnieje zatem ryzyko generowania przez QNA straty netto również w kolejnych latach działalności, co w konsekwencji może przełożyć się na ograniczenie lub brak możliwości pozyskania przez nią dodatkowych środków (lub pozyskiwanie ich na mniej atrakcyjnych niż w przeszłości warunkach) przeznaczonych na finansowanie jej bieżącej działalności, a w konsekwencji doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowej kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników lub współpracowników lub ograniczoną możliwością pozyskania nowych pracowników i współpracowników Opracowane przez QNA technologie są efektem pracy zespołu osobowego, składającego się ze specjalistów z dziedziny chemii, nanotechnologii oraz inżynierii materiałowej. Kwalifikacje, doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży przez pracowników, współpracowników oraz osoby zarządzające Spółką są kluczowe dla powodzenia projektów oraz ustalania i realizacji strategii rozwoju realizowanej przez Emitenta. Ewentualna utrata kadry kierowniczej, pracowników lub współpracowników QNA, czy też trudności z pozyskaniem nowych pracowników lub współpracowników mogłyby mieć negatywny wpływ na realizację ustalonej strategii rozwoju Spółki, szczególnie w zakresie harmonogramów prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Z tego też względu utrata kluczowej kadry kierowniczej lub kluczowych pracowników lub kluczowych współpracowników, czy też trudności pozyskania nowych w ich miejsce mogłyby negatywnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki, jej sytuację finansową i perspektywę rozwoju. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane ze zmniejszeniem tempa sprzedaży wynikającego z wydłużenia czasu potrzebnego na testowanie kropek PureBlue.dots przez klientów W procesie nawiązywania komercyjnej współpracy wytwarzane przez Spółkę kropki kwantowe, w pierwszej kolejności, trafiają do działów B+R, w których są dokładnie badane i testowane (w szczególności pod kątem możliwych aplikacji). W założeniu proces ten ma umożliwić klientowi samodzielne sprawdzenie, czy dostarczony przez QNA produkt spełnia jego oczekiwania oraz dostosowanie (we współpracy ze Spółką) parametrów fizyko-chemicznych materiału do specyfiki istniejących lub planowanych procesów produkcyjnych klienta. Proces ten prowadzony jest w cyklach m.in. z powodu konieczności każdorazowego dostarczania przez Spółkę klientowi do testów kolejnych wersji materiału o oczekiwanych przez niego modyfikacjach. Ze względu na stopień skomplikowania prowadzonych prac oraz ograniczenia formalne związane ze złożonymi strukturami organizacyjnymi, zwłaszcza w dużych korporacjach, proces ten jest trudny do ścisłego zdefiniowania w czasie, w szczególności w pierwszym cyklu (dostawa oraz badanie + testy) współpracy. Okres od dostarczenia klientowi pierwszej próbki i rozpoczęcia pierwszych testów do zwiększenia skali sprzedaży może trwać od 6 do nawet 36 miesięcy, co w konsekwencji może spowodować, iż zaplanowane tempo skalowania sprzedaży realizowanej do poszczególnych klientów może ulec zmniejszeniu i tym samym negatywnie wpłynąć na perspektywę rozwoju oraz sytuację finansową Spółki. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane z awarią elementów Pilotażowej Linii Syntezy Do grona istotnych rzeczowych aktywów trwałych będących w posiadaniu Spółki należą części składowe Pilotażowej Linii Syntezy, do których można zaliczyć m.in. trzy reaktory chemiczne, trzy zestawy pomp oraz komorę rękawicową. Pilotażowa Linia Syntezy stanowi zestaw aparatury chemicznej właściwy wyłącznie dla działalności Spółki i niespotykany w przypadku innych podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Zastąpienie lub naprawa wymienionych powyżej elementów Pilotażowej Linii Syntezy, w zależności od rodzaju i istotności występującej awarii, może wymagać znacznych nakładów finansowych Spółki, a także może skutkować krótkotrwałymi przerwami w produkcji. Spośród elementów składowych Pilotażowej Linii Syntezy, które w przypadku ich istotnej awarii lub trwałego uszkodzenia mogłyby spowodować dłuższą przerwę w działalności Spółki oraz narazić ją na istotny koszt zamówienia urządzeń zastępczych i części zamiennych należy wymienić potencjalny przypadek jednoczesnej awarii więcej niż jednego spośród ww. reaktorów. W przypadku wystąpienia takiej awarii, produkcja Spółki mogłaby zostać wstrzymana na czas do kilku miesięcy w oczekiwaniu na dostarczenie urządzeń zastępczych pozwalających na wznowienie produkcji. W celu częściowego zabezpieczenia produkcji i działalności operacyjnej, Spółka opracowała Eksperymentalny Układ Syntezy pozwalający na utrzymanie ciągłości produkcyjnej w skali laboratoryjnej, tj. istotnie mniejszej względem Pilotażowej Linii Syntezy. W przypadku znacznego zwiększenia wolumenu zamówień Spółki w przyszłości, korzystanie z Eksperymentalnego Układu Syntezy mogłoby okazać się niewystarczające, co z kolei mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki z działalności osiągnięte przez Spółkę, m.in. z uwagi na możliwość wystąpienia opóźnień w realizacji zamówień spowodowanych niewystarczającymi

zdolnościami produkcyjnymi. W przeszłości doszło do częściowej materializacji opisywanego ryzyka polegającej na wystąpieniu usterki jednej z części reaktora wchodzącego w skład eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy. Usterka spowodowała jedynie krótkotrwałą przerwę w funkcjonowaniu eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy i została w krótkim czasie naprawiona przez Spółkę, bez istotnego wpływu na jej działalność produkcyjną, w tym nie spowodowała opóźnień w realizacji zamówień na rzecz kontrahentów Spółki. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane ze skalowaniem technologii produkcji kropek kwantowych QNA opracowuje technologie wytwarzania koloidalnych nanomateriałów półprzewodnikowych mając na uwadze potrzebę dalszego skalowania tego procesu z zachowaniem powtarzalności w zakresie ilości, jak i jakości otrzymywanego produktu. Istnieje jednak ryzyko, iż przeniesienie skali technologii wytwarzania koloidalnych nanomateriałów półprzewodnikowych ze skali laboratoryjnej na półtechniczną, a w dalszej kolejności przemysłową, może nie pozwolić Spółce na osiągnięcie zakładanych przez nią na Datę Dokumentu Rejestracyjnego parametrów wytwarzanych materiałów, w szczególności w zakresie braku powtarzalności produktu otrzymywanego na różnych liniach produkcyjnych. Dodatkowym czynnikiem generującym ryzyko związane ze skalowaniem produkcji kropek kwantowych jest konieczność zapewnienia przez Spółkę odpowiedniego bezpieczeństwa pracy wynikającego m.in. z wykorzystywania odczynników niebezpiecznych, toksycznych, łatwopalnych i piroforycznych. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane z rozwojem produktu PureBlue.dots Podstawowym opracowywanym przez Spółkę produktem są emitujące światło w kolorze niebieskim kropki kwantowe, tzw. PureBlue.dots. Istnieje jednak ryzyko, iż Spółka nie osiągnie parametrów technicznych i jakościowych określonych i wymaganych przez docelowych klientów, w tym np. nie osiągnie wyznaczonych parametrów emisji kropek kwantowych, nie osiągnie stabilności koloidalnej roztworu lub stabilności właściwości optycznych PureBlue.dots, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na bieżącą działalność Spółki oraz osiągane przez nią wyniki finansowe i jej perspektywy rozwoju. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

Ryzyko związane z uruchomieniem linii pilotażowej lub procesem technologicznym W dniu 5 lutego 2024 r. Emitent zakończył proces budowy pierwszej wersji eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy kropek kwantowych. Na Datę Dokumentu Rejestracyjnego jednym z głównych krótkoterminowych celów rozwoju Spółki jest walidacja eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy. Istnieje jednak ryzyko nieuzyskania zakładanej przez Spółkę efektywności oraz powtarzalności procesu wytwarzania produktu oraz zgodności parametrów jakościowych produktu wytworzonego na eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy z wypracowanymi w skali laboratoryjnej lub ryzyko istotnego wydłużenia terminów potrzebnych od osiągnięcia ww. parametrów. W związku z tym istnieje ryzyko niespełnienia oczekiwań w zakresie produkcji i produktu stawianych przez klientów. Ponadto istnieje ryzyko nieefektywnej walidacji eksperymentalnej Pilotażowej Linii Syntezy w ramach funkcjonowania firmy, np. ze względu na niewystarczającą infrastrukturę (m.in. ograniczenia w wielkości magazynu odczynników chemicznych) i zespół specjalistów ją obsługujących. Dodatkowe ryzyko występuje również w obszarze zapewnienia dostaw odpowiedniej jakości i ilości surowców oraz pokrycia kosztów eksploatacyjnych, w szczególności kosztów wsadu surowcowego niezbędnego do przeprowadzenia procesu wytworzenia kropek, który może być znacząco wyższy względem procesów realizowanych w skali laboratoryjnej. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako średnie, a jego istotność jako wysoką.

3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Informacje dotyczące papierów wartościowych

Na podstawie Prospektu Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez GPW wszystkich istniejących akcji Spółki, tj. 2.454.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 1.404.000 akcji serii A, 220.000 akcji serii B, 180.000 akcji serii C, 400.000 akcji serii E oraz 250.000 akcji serii F. Na Datę Prospektu: (i) akcje serii A, akcje serii B oraz akcje serii C są zdematerializowane i znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect oraz zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLQNTHL00017, (ii) akcję serii E zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLQNTHL00025 i nie znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect, natomiast (iii) akcje serii F zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLQNTHL00033 i nie znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect.

Prawa związane z papierami wartościowymi

Prawa i obowiązki związane z akcjami określa w szczególności Kodeks spółek handlowych, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz statut Spółki („Statut”). Do najważniejszych praw należy zaliczyć następujące: (i) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do rozporządzania akcjami, (ii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, który zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy, (iii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), (iv) w przypadku likwidacji Spółki każda akcja uprawnia do proporcjonalnego uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po uregulowaniu zobowiązań Spółki, (v) akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach - każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, (vi) akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce przysługuje prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, (vii) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia, (viii) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, (ix) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad,

(x) każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, (xi) akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, mają prawo żądania, aby lista obecności na Walnym Zgromadzeniu była sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, (xii) Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, (xiii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, (xiv) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, (xv) zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw.

Uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności

W strukturze kapitału Emitenta nie występują papiery wartościowe uprzywilejowane w przypadku jego niewypłacalności.

Ograniczenia swobodnej zbywalności

Ustawowe ograniczenia zbywalności Akcji

Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Rozporządzenie MAR oraz Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji przewidują, między innymi, następujące ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności akcji: (i) obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) zakaz nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną, (iii) zakaz nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Rozporządzeniu MAR (iv) obowiązek złożenia prezesowi UOKiK uprzedniego zawiadomienia o zamiarze nabycia akcji spełniającego przesłanki ustawowe.

Ograniczenia statutowe w rozporządzaniu Akcjami

Statut nie przewiduje ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami.

Ograniczenia umowne w rozporządzaniu Akcjami

Spółka oraz Dom Maklerski Navigator S.A. zawarli dnia 19 kwietnia 2023 r. dwie umowy lock-up – z Mateuszem Bańskim oraz Arturem Podhorodeckim (każdy z nich dalej jako „Akcjonariusz”), w ramach której Akcjonariusz zobowiązał się osobiście oraz spowoduje, że żaden członek jego rodziny bądź jakkolwiek inna osoba pozostająca z nim we wspólnym gospodarstwie domowym lub jakkolwiek inny podmiot zarządzany bądź kontrolowany przez niego, w okresie od dnia zawarcia umowy do upływu 24 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do akcji będących w posiadaniu przez Akcjonariusza na datę zawarcia umowy w liczbie 286.000 akcji nie będzie, bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki i Domu Maklerskiego Navigator S.A.: (i) rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie sprzeda, nie ogłosi zamiaru sprzedaży, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do sprzedaży, bądź rozporządzania w inny sposób swoimi akcjami lub instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji, ani; (ii) dokonywać bezpośrednio lub pośrednio żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie własności jego akcji bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej, ani; (iii) nie podejmie, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów, bądź negocjacji dotyczących rozporządzania swoimi akcjami, z jakąkolwiek osobą trzecią. W umowie zawarto typowe postanowienia przewidujące wyjątki od ww. zobowiązań Akcjonariusza, właściwe dla umów tego rodzaju, m.in.: sprzedaż akcji przez Akcjonariusza w odpowiedzi na wezwanie, w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje Spółki, przeniesienie przez Akcjonariusza swoich akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji na rzecz podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym Akcjonariusza, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator S.A., do przestrzegania ograniczeń określonych w niniejszej umowie. W związku z faktem, że akcje Spółki były po raz pierwszy notowane na rynku NewConnect w dniu 14 grudnia 2023 r., ww. umowa wygaśnie w dniu 14 grudnia 2025 r.

Polityka dywidendowa

Na Datę Prospektu Spółka nie posiada sformalizowanej polityki dywidendowej. Ze względu na zapotrzebowanie na kapitał i potrzeby Spółki w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych w kolejnych latach oraz działania związane z komercjalizacją produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta, na Datę Prospektu Zarząd nie może określić roku, w którym pierwszy raz dokona rekomendacji wypłaty dywidendy. Niemniej, w świetle przepisów prawa i postanowień Statutu, decyzję o wypłacie dywidendy będzie podejmować za każdym razem Walne Zgromadzenie.

2. Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Na Datę Prospektu Akcje serii A, Akcje Serii B oraz Akcje serii C są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW (NewConnect). Akcje nie są przedmiotem notowań na żadnym rynku regulowanym lub rynkach równoważnych. Po zatwierdzeniu Prospektu przez KNF Spółka zamierza złożyć do GPW wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW.

3. Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ryzyko, że dopuszczenie i wprowadzenie Akcji nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano
Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW wymaga zgody zarządu GPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w szczególności w stosownych regulacjach GPW i KDPW, w tym wymogi w zakresie minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie, odpowiedniej płynności akcji oraz odpowiedniego poziomu kapitalizacji. Emitent zakłada, że rozpoczęcie notowań Akcji na rynku regulowanym GPW nastąpi pod koniec II lub w III kwartale 2025 roku. W przypadku gdy wskazane powyżej lub inne kryteria nie będą spełnione w momencie podejmowania przez Zarząd GPW decyzji w sprawie dopuszczenia i

wprowadzenia Akcji do obrotu na GPW, należy spodziewać się odmowy dopuszczenia Akcji do obrotu na GPW. Należy mieć przy tym na względzie, że niektóre spośród wymienionych wyżej kryteriów są uznaniowe i należą do oceny GPW. Spółka nie może zapewnić, że zostaną one, w ocenie GPW spełnione w dacie podejmowania decyzji. Na Datę Prospektu Spółka spełnia kryteria dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW. Niemniej, ostateczna ocena formalno-prawnych możliwości dopuszczenia oraz wprowadzenia do obrotu Akcji będzie możliwa dopiero po złożeniu przez Emitenta odpowiedniego wniosku i jego analizie przez GPW. Zważywszy na brak możliwości określenia, na Datę Dokumentu, ostatecznej kapitalizacji rynkowej Spółki liczonej na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o dopuszczenie Akcji do obrotu, Spółka nie jest w stanie zagwarantować, że na moment składania wniosku o dopuszczenie Akcji zostaną spełnione wszystkie warunki dopuszczenia tych Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW. Emitent nie może zatem całkowicie wykluczyć, że z powodu okoliczności leżących poza jego kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano. Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku równoległym. Emitent nie wyklucza, że w przyszłości Emitent będzie wnioskował o zmianę rynku notowań akcji Emitenta z rynku równoległego na rynek podstawowy. Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu akcjami Spółki, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania i cenę Akcji. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT DOPUSZCZENIA

1. Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?

Nie dotyczy. Na podstawie Prospektu nie jest przeprowadzana oferta publiczna akcji Spółki. Po zatwierdzeniu Prospektu przez KNF Spółka zamierza złożyć do GPW wnioski o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW.

2. Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?

Osobą wnioskującą o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym jest ich emitent, tj. QNA Technology Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Duńska 9, 54-427 Wrocław, Polska. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000982071, kod LEI: 2594006MFLE4NUTO2L22. Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska.

3. Dlaczego sporządzany jest Prospekt?

Prospekt został sporządzony w związku ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW wszystkich istniejących akcji Spółki, tj. 2.454.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: 1.404.000 akcji serii A, 220.000 akcji serii B, 180.000 akcji serii C, 400.000 akcji serii E oraz 250.000 akcji serii F.