



GLG PHARMA S.A.

RAPORT ROCZNY
ZA 2015 ROK

Miejsce i data publikacji: Wrocław, 30 czerwca 2016 r.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 ROK	5
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GLG PHARMA S.A. W 2015 ROKU	5
OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK	5
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GLG PHARMA S.A.	6
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA	6
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA	6
INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ GLG PHARMA S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	7

Wrocław, 30 czerwca 2016 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki GLG Pharma S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu raport roczny GLG Pharma S.A. za 2015 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia w minionym roku.

Najistotniejszym wydarzeniem roku 2015, mającym istotny wpływ na perspektywy Spółki, była zrealizowana w trzecim kwartale ubiegłego roku transakcja odwrotnego przejęcia Spółki przez nowego inwestora strategicznego – spółkę GLG Pharma LLC z siedzibą w Jupiter, Floryda. W jej efekcie całkowicie zmieniono przedmiot prowadzonej przez Spółkę działalności, na związany z opracowywaniem i komercjalizacją technologii spersonalizowanych celowanych terapii onkologicznych. Ponadto, Spółce udzielona została bezpłatna licencja na wyłączność (obejmująca cały świat) do wykorzystania patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT-3. Potwierdzeniem słuszności podjętych w tym zakresie decyzji było ujęcie w IV kwartale minionego roku projektu Spółki na liście projektów rekomendowanych do dofinansowania z programu operacyjnego INNOMED, realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

W roku 2016 Spółka planuje skupiać się na zrealizowaniu dofinansowanego w ramach programu INNOMED projektu. Zakłada on rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi, w oparciu o cząsteczki GLG-805 lub GLG-302. Spółka planuje również przygotowanie kolejnych projektów związanych z celowanymi terapiami onkologicznymi.

W imieniu Zarządu GLG Pharma S.A. chciałbym podziękować Państwu za zaufanie oraz zachęcić do lektury raportu rocznego.

Z poważaniem,

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	w PLN		w EUR	
	Za okres 01.01-31.12.2015	Za okres 01.01-31.12.2014	Za okres 01.01-31.12.2015	Za okres 01.01-31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży	20 005,69	105 691,06	4 694,52	24 796,72
Amortyzacja	-	52 071,14	-	12 216,68
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 48 700,09	- 156 489,79	- 11 427,92	- 36 714,87
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 173 802,41	- 140 604,85	- 40 784,33	- 32 988,02
Zysk (strata) brutto	- 178 335,85	- 137 183,40	- 41 848,14	- 32 185,30
Zysk (strata) netto	- 179 028,85	- 138 055,40	- 42 010,76	- 32 389,88

Wybrane dane z bilansu	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności długoterminowe	1 600,00	-	375,45	-
Należności krótkoterminowe	6 712,00	9 769,49	1 575,03	2 292,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 039,93	9 344,72	244,03	2 192,41
Kapitał własny	13 325 864,32	304 893,27	3 127 036,10	71 532,57
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	128 210,43	1 433,68	30 085,75	336,36

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego:

- za rok 2014 – 4,2623 PLN/EUR,
- za rok 2015 – 4,2615 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 ROK

Sprawozdanie finansowe GLG Pharma S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, zbadane przez biegłego rewidenta, stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GLG PHARMA S.A. W 2015 ROKU

Sprawozdanie Zarządu z działalności GLG Pharma S.A. w 2015 roku, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego.

OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK

Opinia oraz raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego GLG Pharma S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku stanowią załączniki nr 3 i nr 4 do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GLG PHARMA S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA

Zarząd spółki GLG Pharma S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki GLG Pharma S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności spółki GLG Pharma S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector J. Gomez
Wiceprezes Zarządu

Michael W. Lovell
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd spółki GLG Pharma S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego GLG Pharma S.A., tj. Financial Services Roman Dąbrowski, wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajowa Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 2833, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector J. Gomez
Wiceprezes Zarządu

Michael W. Lovell
Wiceprezes Zarządu

INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ GLG PHARMA S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	

	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikuje prognoz.
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.			
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. Skreślony.			
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	

	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu	TAK	

	<p>prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>		
7.	<p>W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>	TAK	
8.	<p>Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	TAK	
9.	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p>	TAK	
	<p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p>		
	<p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	TAK	
10.	<p>Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	
11.	<p>Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	NIE	
12.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.</p>	TAK	
13.	<p>Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami</p>	TAK	

	powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> 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, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, 	NIE	Spółka publikuje raporty bieżące i okresowe zapewniające akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych informacji, dających wystarczający obraz sytuacji Spółki.

	<ul style="list-style-type: none"> informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, 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. 		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	Skreślony.		