



RAPORT ROCZNY

NanoGroup S.A. oraz

Grupy Kapitałowej

NanoGroup S.A.

za 2018 rok

*Warszawa, dnia 30.04. 2019 roku*

## Spis treści

I.	List Prezesa Zarządu.....	3
II.	Informacje podstawowe.....	4
III.	Wybrane dane finansowe.....	5
IV.	NanoGroup S.A. na rynku kapitałowym.....	9
	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
V.	Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.....	9
VI.	Struktura organizacyjna.....	15
VII.	Najważniejsze wydarzenia w roku 2018 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.....	21
VIII.	Czynniki, zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w roku 2019.....	23
IX.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	24
X.	Rozwój działalności Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.....	29
XI.	Czynniki ryzyka i zagrożenia.....	30
XII.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	38
XIII.	Zmiany podstawowych zasad zarządzania.....	38
XIV.	Kapitał i akcjonariat.....	38
XV.	Programy akcji pracowniczych.....	39
XVI.	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.....	40
XVII.	Zmiana liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące.....	40
XVIII.	Transakcje zawarte z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi.....	40
XIX.	Postępowania sądowe i administracyjne.....	41
XX.	Umowy kredytowe, poręczenia, gwarancje i inne umowy.....	41
XXI.	Umowy zawierane pomiędzy akcjonariuszami.....	41
XXII.	Informacje o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych.....	41
XXIII.	Ład Korporacyjny.....	42
XXIV.	Oświadczenia Rady Nadzorczej NANOGROUP S.A. z siedzibą w Warszawie.....	46
XXV.	Oświadczenie Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego w odniesieniu do komitetu audytu.....	50
XXVI.	Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji.....	52

## I. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

mam przyjemność przekazać Państwu Raport roczny jednostkowy oraz skonsolidowany NanoGroup S.A. za 2018 rok.

W rok 2018 weszliśmy już jako spółka giełdowa, realizując tym samym jeden z kluczowych celów strategicznych, który pozwolił na pozyskanie kapitału niezbędnego do kontynuowania projektów badawczo-rozwojowych wszystkich trzech spółek portfelowych Grupy. Debiut na GPW to dodatkowa odpowiedzialność wobec nowych akcjonariuszy, którzy zaufali naszej wizji, zarówno w publicznej emisji jak i ofercie prywatnej z której pozyskaliśmy ponad 3.6 mln zł w listopadzie ubiegłego roku. W 2019 r. chcemy udowodnić, że zakup naszych akcji był dobrą decyzją.

Poprzez prowadzone badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nowoczesnych technologii medycznych, takich jak biotechnologia, nanotechnologia, farmakologia oraz diagnostyka medyczna, nieustannie i konsekwentnie realizujemy przyjęte cele NanoGroup. Dzięki swojej innowacyjności i zaawansowaniu technologicznemu, nasze projekty znajdują coraz większe uznanie w środowisku naukowym i medycznym, zarówno w kraju, ale co ważniejsze także na arenie międzynarodowej. Efektem ubiegłorocznych prac jest m.in. rozszerzenie ochrony patentowej wynalazku spółki NanoVelos "Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles" na Stany Zjednoczone, co stworzyło nam nowe perspektywy ze względu na strategiczną pozycję rynku amerykańskiego w świecie koncernów farmaceutycznych. Obecnie prócz USA ochrona patentowa obejmuje Kanadę, Australię, Japonię i Chiny. Spółka NanoThea zgłosiła do rodzimego Urzędu Patentowego dwa wynalazki dotyczące nanocząstek zdolnych do przenoszenia izotopów promieniotwórczych, dedykowanych do diagnostyki oraz terapii chorób nowotworowych oraz posiadających zdolność specyficznego celowania do komórek zmienionych chorobowo. Spółka planuje rozszerzenie zgłoszenia na kraje UE oraz obszary strategiczne dla jej działalności w obszarze innowacyjnych radiofarmaceutyków.

Rozpoczęliśmy także rozmowy z koreańskim koncernem Sampoong Finechem. Co. Ltd. zainteresowanym komercjalizacją produktu NanoSanguis jako partner finansowy i merytoryczny. Rozmowy te zaowocowały już w tym roku podpisaniem listu intencyjnego z tym partnerem

Zawsze podkreślam, że wszystkie nasze sukcesy dzieją się za sprawą pracowników i kadry zarządzającej NanoGroup. Żeby dodatkowo zmotywować nasz wspaniały zespół, a także umożliwić mu partycypację w rozwoju firmy, uchwaliliśmy program motywacyjny dla kluczowych pracowników, członków organów spółki oraz członków zarządów spółek zależnych.

Powołaliśmy również do życia Radę Naukową, której zadaniem będzie opiniowanie i rekomendowanie działań prowadzonych przez spółkę w obszarze innowacyjnym i rozwojowym, opiniowanie wdrażania innowacji oraz długoterminowej strategii NanoGroup.

Z wyrazami szacunku,

Marek Borzestowski

Prezes Zarządu NanoGroup S.A.

## Wstęp

W związku z tym, że podstawowym przedmiotem działalności NanoGroup S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej również jako „Spółka” lub „Emitent”) jest działalność holdingowa a projekty realizowane są przez spółki z Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. (dalej również jako „Grupa Kapitałowa”), poniższy opis odnosi się do działalności wszystkich podmiotów z Grupy Kapitałowej .

## II. Informacje podstawowe

W skład Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. wchodzi spółki portfelowe, bezpośrednio zarządzające projektami, które odpowiadają na potrzeby współczesnej medycyny w zakresie onkologii. Emitent nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej. Domeną działalności Emitenta jest koordynacja, nadzór działań poszczególnych spółek zależnych. Emitent podejmuje kluczowe decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju całej Grupy Kapitałowej . Na dzień publikacji raportu Emitent posiada kontrolne pakiety akcji w następujących spółkach:

**NanoVelos S.A.** z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest opracowanie innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nanocząstki chronione patentem w kilku krajach i procedurze patentowej. Spółka pracuje również nad modyfikacją produkowanych nanocząstek by mogły znaleźć zastosowanie w dostarczaniu kwasów nukleinowych (DNA, RNA) do komórek w terapii genowej.

**NanoSanguis S.A.** z siedzibą w Warszawie - spółka realizuje dwa projekty badawcze: opracowanie syntetycznego nośnika naśladującego funkcje czerwonych krwinek o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia oraz stworzenie "OrganFarm" - systemu długoterminowego przechowywania organów ex

vivo w oparciu o autorski płyn perfuzyjny

**NanoThea S.A.** z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest rozwój nanocząstek wykorzystywanych w zaawansowanej, wczesnej diagnostyce nowotworowej pozwalających na zwiększenie precyzji diagnostyki PET (pozytonowej tomografii emisyjnej) oraz zwiększenie jej dostępności, a także dających możliwość połączenia dwóch metod diagnostycznych PET oraz MR (rezonans magnetyczny) oraz ewentualnie diagnostyki z radioterapią. W Dacie Prospektu Spółka realizuje dwa projekty badawczo-rozwojowe: opracowanie nanocząstek (nośnika) znakowanego radioizotopami do teranostyki nowotworu prostaty, opracowanie radiofarmaceutyków nanotechnologicznych do wczesnej diagnostyki i terapii nowotworów litych – między innymi jelita grubego, wątroby oraz prostaty.

Celem działalności Grupy Kapitałowej jest doprowadzenie wyżej wymienionych badań do I fazy badań klinicznych, tj. etapu, który daje najlepszy stosunek wartości do poniesionych nakładów, a następnie sprzedaż licencji do międzynarodowych firm farmaceutycznych.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. jest NanoGroup S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W dniu 20.09.2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego przez NanoGroup S.A. w spółkach :

- 1) NanoThea S.A. z kwoty 148.323 zł do kwoty 153.123 zł;
- 2) NanoSanguis S.A. z kwoty 172.559 zł do kwoty 183.028 zł;

Na skutek powyższego struktura własnościowa spółek wchodzących w skład grupy na koniec 2018 prezentuje się jak niżej:

Nazwa Podmiotu	Przedmiot Działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale	Udział w głosach
NanoVelos S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	pełna	98,62%	98,99%
NanoThea S.A.		pełna	93,44%	93,44%
NanoSanguis S.A.		pełna	93,47%	93,47%

### III. Wybrane dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres zakończony 31.12.17 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.17 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)
Przychody z działalności podstawowej	0	5 038	0	1 186
Zysk/(Strata) operacyjny	-1 248 384	-1 476 370	-294 104	-347 545
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-1 248 384	-1 439 766	-294 104	-338 928
Zysk/(Strata) netto	-1 248 384	-1 439 766	-294 104	-338 928
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-1 248 384	-1 439 766	-294 104	-338 928
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 888 007	-2 427 868	-444 792	-571 532
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 821 397	-1 223 518	-1 135 863	-288 022
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 803 250	3 551 580	896 000	836 059
Przepływy pieniężne netto razem	-2 906 154	-99 805	-684 655	-23 495
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,1	-0,11	-	-
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,1	-0,11	-	-

<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE</b>	PLN		EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31.12.17 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)	31.12.17 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)
Aktywa razem	31 889 867	32 874 158	7 645 800	7 645 153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 212 217	84 693	290 637	19 696
Zobowiązania długoterminowe	0	0,00	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 212 217	82941,40	290 637	19 289
Kapitał własny razem	30 677 650	32 789 464	7 355 163	6 436 512

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b>	PLN		EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31.12.17 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)	31.12.17 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)
Przychody z działalności podstawowej	0	325 786	0	76691,6596
Zysk/(Strata) operacyjny	-2 013 691	-2 407 384	-474 401	-566 710
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-2 031 725	-2 417 251	-478 650	-569 033
Zysk/(Strata) netto	-2 031 725	-2 417 251	-478 650	-569 033
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-2 031 725	-2 419 205	-478 650	-569 493
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 634 539	-3 473 066	-620 665	-817 577

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 186 340	-5 856 406	-2 164 191	-1 378 627
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 984 476	8 328 470	1 881 046	1 960 563
przepływy pieniężne netto razem	-3 836 403	-1 001 002	-903 810	-235 641
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,16	-0,18	-	-
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,15	-0,18	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres zakończony 31.12.17 r (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.17 r (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)
Aktywa razem	22 605 130	27 035 183	5 419 725	4 397 039
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 437 568	11 510 325	3 451 957	2 144 178
Zobowiązania długoterminowe	5 960 200	10 946 429	1 428 996	628 781
Zobowiązania krótkoterminowe	2 477 368	598 986	593 965	886 617
Kapitał własny razem	14 167 562	15 524 857	3 396 764	2 881 642

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,171, na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,300, poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2017 roku - 4,245 okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku - 4,248.

## Przychody

Zarówno Emitent jak i Grupa Kapitałowa w

podstawowej działalności nie uzyskali, jak dotąd przychodów ze sprzedaży produktów, towarów lub materiałów. Jedynymi przychodami na poziomie operacyjnym Grupy Kapitałowej w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi były rozliczane dotacje ze środków Unii Europejskiej. Docelowo swoją działalność Grupa Kapitałowa zamierza finansować poprzez zawieranie umów partneringowych z innymi firmami biotechnologicznymi lub farmaceutycznymi a także oferując usługi badawcze oraz usługi o charakterze konsultacyjnym w zakresie uzyskanych postępów prac badawczo- rozwojowych.

## Koszty

Na poziomie Emitenta w 2018 roku największy bo 56% udział w strukturze kosztów ogółem miały koszty usług obcych, natomiast w odniesieniu do Grupy Kapitałowej udział kosztów usług obcych w kosztach ogółem wyniósł 48%.

Powyższa struktura uległa spadkowi w odniesieniu do roku ubiegłego odpowiednio o (10 %) i (6 %)

## Wynik finansowy

Spółka na koniec roku 2018 odnotowała stratę netto w wysokości (1.439.765) złotych na poziomie jednostkowym oraz (2 419 204,59) złotych na poziomie konsolidacji co w odniesieniu do ubiegłego roku obrotowego zwiększyło się odpowiednio o 13% i 16%. Przyczyną tego są koszty emisji które częściowo zostały zaksięgowane w miesiącu styczniu 2018 obciążając w ten sposób wynik roku 2018.

## Bilans

Na koniec 2017 r. kapitały własne Spółki wynosiły 30 677 650 zł i stanowiły 96 % sumy bilansowej.

Na koniec 2018 kapitały własne Spółki 32.789.464 zł i stanowiły 99% sumy bilansowej Nie wystąpiło na koniec roku obrotowego jakiegokolwiek zobowiązanie z tytułu kredytów pożyczek lub obligacji. W odniesieniu do Grupy Kapitałowej kapitały własne na koniec 2018 roku wynosiły 15 524 857 zł i

stanowiły 48% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej, natomiast udział zobowiązań długoterminowych na koniec roku 2018 na które składają się przychody przyszłych okresów (dotacje) wzrósł o 55% w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wynosiły 10.902.301 zł. Na koniec grudnia 2018 roku oraz 2018 kapitał zakładowy Emitenta wyniósł 12 970 020 zł

W roku 2018 Emitent dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G. Subskrypcja Akcji serii G trwała w dniach 15.11.2018 r.- 27.11.2018 r. Objęcie Akcji serii G nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji serii G doszła do skutku w dniu 27.11.2018 r. na łączną kwotę 3.551.580 zł.

## Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarówno NanoGroup S.A. jak i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco regulują wszystkie zobowiązania. Spółka od 2018 korzysta z szybkiej ścieżki zwrotów podatków Vat co dodatkowo wspomaga płynność. Spółka nie identyfikuje podwyższonego ryzyka utraty płynności.

## Różnice pomiędzy wynikami finansowymi a publikowanymi prognozami wyników

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

## Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 r. nie występowały pozycje pozabilansowe.



W dniu 20.09.2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego przez NanoGroup S.A. w spółkach :

- 1) NanoThea S.A. z kwoty 148.323 zł do kwoty 153.123 zł;
- 2) NanoSanguis S.A. z kwoty 172.559 zł do kwoty 183.028 zł;

## Inwestycje

### IV. NanoGroup S.A. na rynku kapitałowym

NanoGroup S.A. zadebiutowała 21 grudnia 2017 roku na rynku głównym GPW w Warszawie. Na otwarciu kurs akcji wzrósł o 5,26 proc. wobec ceny odniesienia i wyniósł 5 zł. Emitent był 12. debiutantem w roku 2017 na Głównym Rynku GPW oraz 479. emitentem na tym rynku.

IPO/ publiczna sprzedaż	IPO 880.000 akcji serii F
wartość IPO/sprzedaży	4.180.000 zł
wartość spółki (wg ceny z IPO 4,75 zł)	61.607.595 zł
oferujący	Vestor Dom Maklerski S.A.

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

### V. Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

#### Otoczenie Rynkowe

NanoGroup S.A. nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej. Domeną działalności Emitenta jest koordynacja, nadzór działań poszczególnych spółek zależnych. Członkowie Zarządu NanoGroup S.A. -Profesor Tomasz Ciach oraz dr. nauk medycznych Adam Kiciak z uwagi na wykształcenie specjalistyczne i wcześniejsze doświadczenia prowadzą nadzór merytoryczny nad przebiegiem prac badawczych w projektach realizowanych przez NanoVelos, NanoSanguis, NanoThea; profesor Tomasz Ciach odpowiedzialny jest za nadzór procesów technologiczno-technicznych związanych z

procesem wytwarzania nanocząstek, ich koniugacji, analizy, modyfikacji linkerów i molekuł celujących dla nanocząstek z lekami przeciwnowotworowymi i radiofarmaceutykami, profesor Tomasz Ciach opracowuje również nowe technologie potrzebne spółkom w dalszym rozwoju i współpracuje z rzecznikami patentowymi w celu ochrony praw autorskich spółek, Adam Kiciak odpowiedzialny jest za planowanie, projektowanie, koordynację, nadzór merytoryczny i częściowo wykonawczy badań na zwierzętach, analizę wyników badań przedklinicznych wykonywanych na zwierzętach eksperymentalnych (gryznie, świnia domowa) i projekcja wniosków uzyskanych z badań do dalszych planów badawczych.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

NanoGroup S.A. prowadzi działalność badawczo rozwojową w obszarze rynku biotechnologii, która stanowi jeden z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki na świecie.

### **Onkologia**

W 2015 roku onkologia była największym światowym segmentem terapeutycznym z wartością sprzedaży równą 80,3 mld USD, co stanowi 10,7% całkowitego rynku leków. Przewiduje się, że w 2022 r. onkologia nadal pozostanie największym segmentem z oczekiwanym rocznym wzrostem w skali roku (CAGR) równym 12,5 % i osiągnięciem w 2022 r. wartość sprzedaży wynoszącą 190 mld USD (Raport: EvaluatePharma World Preview 2016, Outlook to 2022). Największy udział w sprzedaży leków w segmencie onkologicznym w 2015 roku miały firmy: Roche, Celgene, Bristol-Myers Squibb, Novartis, Pfrizer, AstraZeneca, Johnson&Johnson, AbbVie, Merck&Co, Eli Lilly. Firmy Roche, Novartis i AstraZeneca zdominowały rynek raka piersi (75% tego rynku). Do największych firm działających na światowym rynku raka jajnika należą:

Bristol Myers Squibb, Eli Lilly, GlaxoSmithKline, Janssen Pharmaceuticals, Novogen, Genentech, Aeterna Zentaris, Boehringer Ingelheim oraz Roche. W latach 2010-2014, wydatki na onkologię w przeliczeniu na jednego mieszkańca wzrosły w większości krajów rozwiniętych, co zbiegło się z wprowadzeniem nowych terapii biologicznych i celowanych (Global Oncology Trend Report 2015, IMS). Największym rynkiem onkologicznym jest USA i stanowi 41% całkowitej sprzedaży leków onkologicznych. Na kolejnej pozycji, z 24% udziałem w rynku znajduje się 5 największych krajów UE.

Nowotwory złośliwe są drugą przyczyną zgonów w Polsce, powodując śmierć ok. 100 tys. osób rocznie. Co roku odnotowywanych jest 185 tys. nowych zachorowań. W Polsce co roku pacjentami onkologicznymi jest ok. 500 tys. osób, są to pacjenci nowo zdiagnozowani, w trakcie leczenia, pacjenci ze

wznową choroby oraz pacjenci po terapii w trakcie zalecanej obserwacji. W USA (największym rynku diagnostyki PET) w 2012 r. odnotowano 1,6 mln nowych przypadków nowotworów oraz 577 tys. zgonów, w 2015 r. odnotowano odpowiednio 1,68 mln oraz 589 tys. (Cancer Facts & Figures 2015). Globalnie w 2012 r. odnotowano 14,1 mln zachorowań, a 8,2 mln osób zmarło na nowotwór. W 2015 r. odnotowano 15,2 mln i 8,9 mln przypadków.

Najważniejsze trendy kształtujące rynek leków onkologicznych:

Choroby nowotworowe są trzecią przyczyną zgonów na świecie, odpowiadają za śmierć ok. 9 mln ludzi.

Pomimo postępów w medycynie średnia liczba wyleczeń w Europie kształtuje się na poziomie 50-60%, a w Polsce 31-50%.

Rocznie diagnozowanych jest ok. 15 mln nowych zachorowań na świecie.

Całkowite koszty terapii przeciwnowotworowej wzrosły o 39% w ciągu ostatnich 10 lat, o 45% wydłużył się okres w jakim pacjenci są poddawani terapii.

### **Diagnostyka w onkologii**

Diagnostyka choroby nowotworowej w jej wczesnym stadium istotnie wpływa na skuteczność leczenia. Wymaga ona jednak specjalistycznych narzędzi, bowiem nowotwory we wczesnym stadium mogą nie dawać objawów klinicznych, bądź objawy te mogą być mało charakterystyczne. Późne wykrycie nowotworu zmniejsza szanse na skuteczne leczenie.

Według raportu opublikowanego przez Amerykańskie Towarzystwo Nowotworowe (Cancer Facts and Figures 2015 American Cancer Society) przewidywalna przeżywalność w ciągu 5 lat od diagnozy choroby zmienia się znacząco w zależności od stopnia jej zaawansowania. Opisano trzy stadia rozwoju choroby: I. Lokalne – komórki nowotworowe obecne jedynie w miejscu

karcinogenezy, 2. Regionalne – kiedy komórki naciekają na sąsiadujące narządy oraz 3. Globalne – komórki nowotworowe obecne są w odległych organach i tkankach.

Przykładowo, 5-letni okres przeżycia od rozpoznania nowotworu piersi wynosi aż 99%, jeżeli został on zdiagnozowany w stadium lokalnym, 85% w stadium regionalnym i tylko 25% w ostatnim stadium. Postawienie wczesnej diagnozy wymaga jednak precyzyjnych narzędzi.

Jedną z najczulszych metod diagnostyki nuklearnej, dostępną obecnie na rynku jest Pozytonowa Tomografia Emisyjna (PET). Metoda ta opiera się na dożylnym podaniu pacjentowi znacznika zawierającego pierwiastek promieniotwórczy. Następnie promieniowanie powstające w wyniku rozpadu pierwiastka rejestrowane jest i przetwarzane komputerowo precyzyjnie określając miejsce lokalizacji nowotworu. W 2014 r. w Polsce funkcjonowały 34 skanery PET (dane OECD-[www.oecd.stat](http://www.oecd.stat))- dla porównania: 108 we Francji, 547 w Japonii i 1635 w USA. Liczba urządzeń PET/CT na milion mieszkańców w 2014 r. wynosiła 0,89 (dwukrotny wzrost w stosunku do 2013 r.) - dla porównania we Francji 1,63, w Irlandii 1,73, w Japonii 4,3, w USA 5,13. Zgodnie z zapisami „Policy paper dla ochrony zdrowia na lata 2014 – 2020 Krajowe ramy strategiczne”, w 2012 r. województwa zgłaszały zapotrzebowanie na 8 urządzeń PET/CT. PET/MR to najnowocześniejsza technologia medyczna. Umożliwia wykrywanie, na bardzo wczesnym etapie, najdrobniejszych zmian chorobowych w tkankach, zwłaszcza zmian nowotworowych. W 2015 r. w Polsce funkcjonowały dwa takie urządzenia i były one jednymi z nielicznych na świecie. Pomimo wielu zalet czynnikiem limitującym czułość PET są wykorzystywane do obrazowania znaczniki.

Wg raportu Cancer Facts and Figures 2015 American Cancer Society w 2015 r., w skali całego świata wykonano 43,3 mln procedur

diagnostycznych (PET), a w 2020 estymuje się ich liczbę na ponad 62,7 mln (CAGR 8,2%).

### **Rynek krwi**

W chwili obecnej, na terenie Europy i Ameryki Północnej (główne rynki, na których chce działać NanoSanguis), nie dopuszczono do użytku żadnego produktu, który można uznać za w pełni funkcjonalny substytut czerwonych krwinek. Jedynie w Republice Południowej Afryki, z uwagi na alarmujące niedobory krwi i duże ryzyko zakażenia wirusem HIV podczas transfuzji, zdecydowano się na leczenie ludzi substytutem krwi o nazwie Hemopure. Powyższe oznacza, iż ogromna liczba pacjentów w procesie leczenia uzależniona jest od dostępu do krwi ludzkiej i jej składników pozyskiwanych od dawców. Rodzi to następujące niedogodności i komplikacje:

krew ludzka i jej składniki mają krótki termin przydatności - mogą one zostać wykorzystane przez okres ok. 40 dni od momentu pobrania;

krew ludzka i jej składniki muszą być przechowywane w ściśle określonych i kontrolowanych warunkach, aby zapewniona została ich trwałość;

krew ludzka i jej składniki muszą przejść liczne, kosztowne i długotrwałe testy na obecność bakterii i wirusów,

krew ludzka posiada określone grupy, które mogą być wykorzystane u biorców o tej samej grupie krwi. Uniwersalna krew grupy 0 jest jednocześnie trudno dostępna;

ze względów religijnych przyjęcia transfuzji krwi pełnej, jak również jej 4 głównych składników odmawiają Świadkowie Jehowy;

z uwagi na rozwój medycyny i rosnącą liczbę ludności, odnotowuje się wzrost popytu na krew, czemu niejednokrotnie nie jest w stanie sprostać system krwiodawstwa, który w wielu państwach, w tym w Polsce, ma charakter honorowego (brak opłat za oddaną krew).

O rosnącym zapotrzebowaniu na krew i jej składniki

świadczą m. in. dane z Regionalnych Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa (RCKiK). W latach 2007-2014, liczba wydanych do lecznictwa przez RCKiK jednostek krwi wzrosła o prawie 25% , z poziomu 875 593 jednostek KKCz w 2007 roku do 1 087 450 jednostek KKCz w 2014 r.

System krwiodawstwa posiada również inne ograniczenia:

katalog krwiodawców jest ograniczony - krew może oddać zdrowa osoba w wieku 18-65 lat, ważąca ponad 50 kg, która pozytywnie przejdzie wywiad medyczny i skrócone badania przedmiotowe;

krew pełna może być pobierana nie częściej niż 6 razy w roku od mężczyzn i nie częściej niż 4 razy w roku od kobiet, przy czym przerwa pomiędzy kolejnymi donacjami nie może być krótsza niż 2 miesiące. Jednorazowo od osoby ważącej 50 kg lub więcej pobiera się 450 ml krwi, podczas gdy przy wykonywaniu skomplikowanych operacji zużywa się czasami nawet kilka litrów krwi;

odnotowuje się zmniejszenie liczby krwiodawców w Polsce- według danych publikacji Głównego Urzędu Statystycznego pt. „Zdrowie i ochrona zdrowia w 2014 r.”, liczba krwiodawców w Polsce wynosiła w 2014 r. 617 tys. osób, a więc o prawie 30 tys. mniej niż w roku 2013. (dla porównania 604,1 w 2007 r., 638,1 w 2012 r. i 646,4 w 2013 r.)

O znaczeniu, jakie odgrywa krew w krajowym systemie ochrony zdrowia, świadczą chociażby zapisy, zawarte w uwagach końcowych i wnioskach z kontroli przeprowadzonej przez Najwyższą Izbę Kontroli w latach 2012-2013 (z wykorzystaniem danych za lata 2010-2011 dla celów porównawczych). Kontrola dotyczyła funkcjonowania systemu krwiodawstwa i krwiolecznictwa w Polsce. We wspomnianych uwagach końcowych i wnioskach z kontroli wskazuje się, iż ze względu na zapewnienie bezpieczeństwa zdrowotnego obywateli, krew i osocze powinny być traktowane jako zasoby strategiczne kraju. Samowystarczalność w

odniesieniu do produktów krwi jest jednym z podstawowych warunków takiego bezpieczeństwa. Jednak z uwagi na zmiany demograficzne, emigrację młodych ludzi, współczesne tempo życia i czynniki wpływające na stan zdrowia ludności, ograniczeniu ulega w Polsce krąg potencjalnych dawców krwi. Powyższe, przy jednoczesnym rozwoju medycyny, rosnącej liczbie zabiegów i terapii wymagających jej stosowania, stwarza ryzyko niezapewnienia niezbędnej dla potrzeb leczenia ilości krwi. Stąd też pilna potrzeba opracowania w pełni funkcjonalnego i bezpiecznego substytutu krwi.

Zgodnie z zapisami informacji pokontrolnej, w latach 2012-2013 odnotowano w Polsce okresowe niedobry poszczególnych składników krwi, w 2/3 skontrolowanych Regionalnych Centrach Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa oraz Wojskowym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa. W takich sytuacjach, szpitale dokonywały niezbędnych zakupów w innych niż zazwyczaj Centrach albo odwoływały lub przesuwwały zaplanowane zabiegi.

W latach 2010–2013 zwiększała się liczba pacjentów leczonych krwią oraz przeprowadzanych transfuzji, co oznaczało wzrost popytu na krew. Jednocześnie odnotowano wzrost liczby jednostek zniszczonych składników krwi z powodu przeterminowania, uszkodzeń mechanicznych oraz nieprawidłowo wykonanej procedury (z 47 tys. w 2010 r. do 70 tys. w 2013 r., co stanowiło odpowiednio 1,9% i 2,8% wytworzonych w tych latach składników krwi). Ogółem, w latach 2010-2013, utylizacji z powodu przeterminowania poddano niemal 137 tys. wytworzonych jednostek i preparatów składników krwi.

Rynek medycyny nuklearnej i radiofarmaceutyków Zgodnie z raportem Markets and Markets (Radiotherapy Market by Technology) w 2015 r. wartość rynku medycyny nuklearnej i radiofarmaceutyków szacuje się na 4,5 mld dolarów. Analitycy Markets and Markets przewidują wzrost wartości tego rynku do 6,96 mld dolarów w 2020 r.

(wzrost o 54%).

Kraje Ameryki Północnej posiadają największy udział w rynku medycyny nuklearnej i radiofarmaceutyków, kształtujący się na poziomie 43,9% globalnej wartości rynku w 2015 r. Rynek europejski stanowił 24,3% globalnego rynku.

### **Rynek sprzedaży licencji na leki**

Zgodnie z Raportem pharmaceutical-technology.com "Pharma licensing deals 2016/2017 comparison" (kwiecień 2017 r.) w ostatnich latach na rynku farmaceutycznym istotne znaczenie miały transakcje licencyjne. Biorąc pod uwagę ciągły wzrost wartości rynku farmaceutycznego w latach kolejnych rynek transakcji licencyjnych również będzie istotnie ulegał zwiększeniu. Zarówno w I kwartale 2017 r., jak również w analogicznym okresie 2016 r. transakcje licencji leków onkologicznych miały dominujące znaczenie. Globalna wartość transakcji licencyjnych w pierwszych czterech miesiącach 2017 r. uległa obniżeniu o 19% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Na istotne obniżenie wartości (3,5 mld USD) wpływ miała zrealizowana w pierwszych miesiącach 2016 r. transakcja irlandzkiej firmy Allergan (3,3 mld USD, wartość tej transakcji była o 40% wyższa od najwyższej zrealizowanej w 2017 r. pojedynczej transakcji).

W 2016 r. najwięcej transakcji licencji zostało zrealizowanych w onkologii (ok. 50% wszystkich dokonanych transakcji). Z kolei biorąc pod uwagę fazę badań nad lekami i preparatami medycznymi, w 2016 r. najwięcej transakcji zrealizowanych zostało w początkowych fazach badań nad lekami, tj. w fazie przedklinicznej (48%) oraz w I fazie klinicznej (20%). Zgodnie z Raportem IMS PharmaDeals Review of 2015 łączna liczba transakcji biotechnologicznych wynosiła w latach 2011-2015 od ok. 700 do ok. 800 transakcji rocznie.

## I. Misja, Strategia, Cele biznesowe

Misją NanoGroup jest budowa klastra spółek medycznych i biotechnologicznych, działających w obszarze diagnostyki, terapii i rehabilitacji pacjentów onkologicznych a w przypadku NanoSanguis – pacjentów wymagających pilnego przetoczenia preparatów krwi i oddziałów transplantacyjnych. Strategią Grupy Kapitałowej jest komercjalizacja innowacji i technologii, rozumiana jako stworzenie modelu biznesowego, którego efektem jest organiczny wzrost zysków osiągnięty dzięki sprzedaży produktów/usług opartych na specjalnych technologiach oraz ich urynkowanie .

Celem strategicznym jest uzyskanie w każdej ze spółek zależnych produktu lub produktów (tj. innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nanocząstki, syntetyczny nośnik naśladujący funkcje czerwonych krwinek o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia, OrganFarm" - system długoterminowego przechowywania organów ex vivo w oparciu o autorski płyn perfuzyjny, nanocząstka (nośnik) znakowany radioizotopami do teranostyki nowotworu prostaty, radiofarmaceutyk nanotechnologiczny do wczesnej diagnostyki i

terapii nowotworów litych), który pomyślnie przejdzie lub będzie w trakcie dalszych etapów badań na zwierzętach lub I fazy badań klinicznych; zgromadzony zasób informacji opisujących charakterystykę produktu będzie wystarczający dla podmiotu branżowego, aby przystąpić do umowy partneringowej/licencyjnej.

Zarząd Grupy Kapitałowej Emitenta jest otwarty na wczesną współpracę (już na etapie prowadzonych badań) z firmami farmaceutycznymi, w ramach umów partneringowych.

Bazując na raporcie rynkowym (Thomson Reuters, 2013 RECAP Therapeutic Areas Insights: Oncology Deal Making & Development Trends 2008-2012) działalność licencyjna w onkologii w latach 2008-2012 skupiała się na projektach będących na wczesnym etapie (od fazy przedklinicznej przez fazę I), które stanowiły około 70% wszystkich transakcji. Podpierając się wskazanymi faktami, w 2018 Grupa Kapitałowa rozpoczęła promocję technologii w ramach międzynarodowych spotkań partneringowych. Pierwsze takie działania były prowadzone na BIO Europe Spring w Amsterdamie. Przeprowadzono ok 20 spotkań B2B, których celem było zaprezentowanie prac prowadzonych przez Grupę.

## 2. Realizacja Strategii

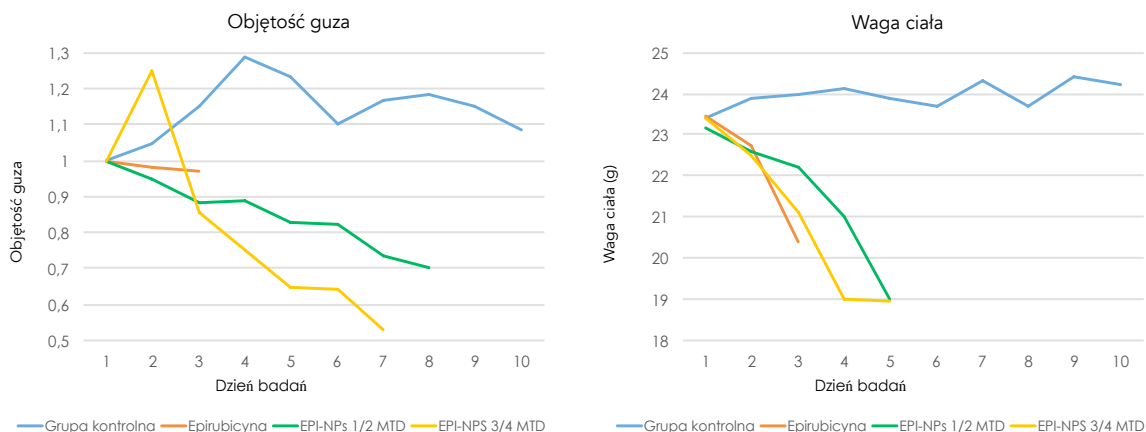
### NanoVelos S.A.

Do końca sierpnia spółka zebrała wyniki i zakończyła badania na zwierzętach których celem było wytypowanie lidera (połączenia nanocząstek z lekiem) do dalszych badań w standardzie GLP. Otrzymane wyniki są na tyle istotne, że Spółka NanoVelos S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej NanoGroup złożyła już na tym etapie kolejne zgłoszenie patentowe. Spółka wzięła udział w BIO-Europe w dniach 5-7 listopada 2018 w Kopenhadze

dzięki inicjatywie PAIHu. Spotkania umożliwiły identyfikację potencjalnych partnerów do produkcji pierwszej partii wybranego lidera w standardzie GMP, w celu wykonania badań przedklinicznych zgodnych z GLP.

Wykazaliśmy skuteczność nanocząsteczek i dokonaliśmy kolejnego zgłoszenia patentowego

Badania in vivo na skuteczność POLEPI™ przeprowadzone u mysz (8 w każdej grupie) z implantowanym ksenograftem (model nowotworu jajnika)



## NanoThea S.A.

Strategia komercjalizacji wytworzonego w spółce majątku obiera się o model B2B poprzez umowy partneringowe lub licencyjne ze spółkami działającymi w branży radiofarmaceutyków: Blue Earth Diagnostics, Aytu oraz większych firm o zasięgu globalnym – Bayer oraz Roche, lub rozwijające się spółki diagnostyczne wchodzące w obszar radiofarmaceutyków. W roku 2018 spółka była reprezentowana podczas BIO Europe w Copenhadze gdzie spotkała się z zainteresowaniem potencjalnych licencjobiorców, szczególnie z rynków Chińskiego oraz Koreańskiego. Po kolejnych kamieniach milowych osiągniętych w trwających projektach, spółka przystąpi do rozmów o możliwościach partneringu w zakresie badań klinicznych.

## NanoSanguis S.A.

W roku 2018 spółka była reprezentowana podczas BIO Europe – Spring gdzie poszukiwała partnerów do badań klinicznych, bądź potencjalnych licencjobiorców. Strategia komercjalizacji wytworzonego w spółce majątku opiera się o model B2B: R&D, patent, umowa parteringowa lub licencyjna ze spółkami działającymi w branży preparatów krwiozastępczych oraz płynów perfuzyjnych do przechowywania organów: XVIVO, Nuvox Phara, Taiga Biotechnologies, Tenax Therapeutics, Aurum Biosciences Ltd oraz większych firm o zasięgu globalnym – Bayer oraz Roche.

## VI. Struktura organizacyjna.

### I. Zarząd NanoGroup S.A.

W roku 2017 nie miały miejsca żadne zmiany w Zarządzie Emitenta.



Prezes Zarządu -Marek Borzestowski

Business Development

Przedsiębiorca, menadżer i założyciel wielu firm internetowych w tym Wirtualnej Polski. Z ponad 25-letnim doświadczeniem jako współwłaściciel i członek zarządu w wiodących polskich firmach internetowych, informatycznych i e-commerce.



Członek Zarządu -Tomasz Ciach

prof. Tomasz Ciach, założyciel,

Rozwój nowych technologii

Światowy ekspert z dziedziny nanotechnologii. Profesor Wydziału Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej, kierownik działu biotechnologii i inżynierii bioprocessowej.



Członek Zarządu -Adam Kiciak

dr n. med.

Badania przedkliniczne i kliniczne

Chirurg ogólny, specjalizujący się w operacjach onkologicznych przewodu pokarmowego. Były doradca medyczny i badacz kliniczny (Pfizer, Takeda)

## 2. Rada Nadzorcza NanoGroup S.A.



Przewodniczący RN- Piotr Pietrzak

Członek zarządu w StartVenture@Poland. Zawodowy inwestor z udokumentowanym doświadczeniem w VC, PE i M&A. Dyrektor wykonawczy funduszy załączkowych, inwestujących w polskie i międzynarodowe startupy. Dysponuje głęboką znajomością kilku sektorów (np. biotechnologii i farmaceutyków, komunikacji internetowej, nieruchomości, handlu detalicznego i dystrybucji, usług finansowych). Absolwent Szkoły Głównej Handlowej oraz Universiteit van Tilburg (międzynarodowy program finansowy)



Członek RN -Paweł Ciach

Dyplomata i specjalista branży marketingowej i medialnej. Absolwent Wydziału Stosunków Międzynarodowych w Państwowym Instytucie Języków i Cywilizacji Wschodnich w Paryżu oraz historii i socjologii w Wyższej Szkole Nauk Społecznych na Wydziale Historii w Paryżu. Absolwent Akademii



---

Dyplomatycznej (Diplomatische Akademie) w Wiedniu i Podyplomowych Studiów Menedżerskich na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. Pracował jako dziennikarz, publicysta, recenzent, tłumacz i korespondent zagraniczny. Był doradcą prezesa zarządu do spraw kontaktów z mediami w Agencji Rynku Rolnego oraz prezes zarządu Press-Net. Trener Public Relations m.in. w: Migut Media, Knowledge, ECU International, Akademia Reklamy Adam Ślekański. Pełnił funkcję dyrektora biura zarządu Stowarzyszenia Organizacji Zatrudnienia Osób Niepełnosprawnych i prezesa zarządu fundacji „Niezależni. Fundacja na rzecz Niepełnosprawnych”. Wykładowca w Instytucie Dziennikarstwa Warszawskiej Szkoły Reklamy.



Członek RN- Małgorzata Gałązka-Sobótka

Dyrektor Centrum Kształcenia Podyplomowego, kierownik Katedry Zarządzania i Marketingu, dyrektor Instytutu Zarządzania w Ochronie Zdrowia i dyrektor programu MBA na Uczelni Łazarskiego. Wybitny ekspert w obszarze rozwoju organizacji, przywództwa, zarządzania w ochronie zdrowia i zdrowia publicznego. Absolwentka SGH w Warszawie na kierunku menadżerskim. Doktorantka Wydziału Zarządzania i Ekonomiki Usług Uniwersytetu Szczecińskiego. Wiceprzewodnicząca Rady NFZ, doradca Prezydenta Pracodawców RP w obszarze ochrony zdrowia, wiceprezes Polskiego Towarzystwa Koordynowanej Opieki Zdrowotnej, inicjator i liderka Sektorowej Rady ds. Kompetencji w Ochronie Zdrowia i Pomocy Społecznej, wieloletni członek kapituły konkursów branżowych w dziedzinie ochrony zdrowia. Członek Rady Naukowej Instytutu Kardiologii im. Prymasa Tysiąclecia Stefana Kardynała Wyszyńskiego w Warszawie. Ekspert Komitetu Technicznego ds. Zarządzania w Organizacjach Ochrony Zdrowia w PKN.



Członek RN -Artur Olender

Inwestor, przedsiębiorca i doradca finansowy z ponad 28-letnim doświadczeniem zawodowym. Zarządzał najstarszym polskim przedsiębiorstwem maklerskim – DM Penetrator S.A. Partner w spółce Adventure oraz prezes rad nadzorczych firm: Intersport Polska S.A., Ailleron S.A., Archicom S.A., Sotis Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych i Ministra Skarbu przy procesach prywatyzacyjnych. Aktywny uczestnik wielu inicjatyw środowiskowych i legislacyjnych na rzecz rozwoju polskiego rynku kapitałowego. Brał udział w

---

---

realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. Mostostal Warszawa, Odlewnie Polskie, Poligrafię, WSiP, Polmos Białystok, Intersport, K2, Inteliwise, Cyfrowy Polsat, OT Logistic, Mercator Medical, Ailleron i Archicom. Studiował na AGH oraz London Business School



Członek RN- Piotr Łukasz Rutkowski

Specjalista w zakresie chirurgii ogólnej i onkologicznej. Kierownik Kliniki Nowotworów Tkanek Miękkich, Kości i Czerniaków w Centrum Onkologii Instytutu im. M. Skłodowskiej-Curie w Warszawie. Autor i współautor ponad 100 prac naukowych oraz kilku podręczników i rekomendacji klinicznych. Członek Global Melanoma Task Force, współkoordynator Rejestru Klinicznego GIST i Polskiego Rejestru Nowotworów Kości, kierownik 3 grantów NCN, przewodniczący Rady Naukowej Centrum Onkologii w kadencji 2016-2017, przedstawiciel Centrum Onkologii-Instytutu w Warszawie w Network of Core Institutions EORTC, pełnomocnik Dyrektora Centrum-Instytutu w Warszawie ds. Badań Klinicznych, były prezes Polskiego Towarzystwa Chirurgii Onkologicznej, były członek Rady NCBiR



Członek RN- Tadeusz Wesołowski

Znany inwestor skoncentrowany na spółkach z branży medycznej i biotechnologicznej. Posiada bogate doświadczenie zawodowe związane z sektorem ochrony zdrowia. Założyciel firmy Prosper S.A., która wchodzi w skład Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. – lidera rynku dystrybucji farmaceutycznej w Polsce. Członek rad nadzorczych spółek notowanych na warszawskiej giełdzie: NEUCA, Selvita i Braster. Zaangażowany jest ponadto w funduszach typu Venture Capital: Inovo oraz Experior. Doktor nauk technicznych, absolwent Politechniki Warszawskiej

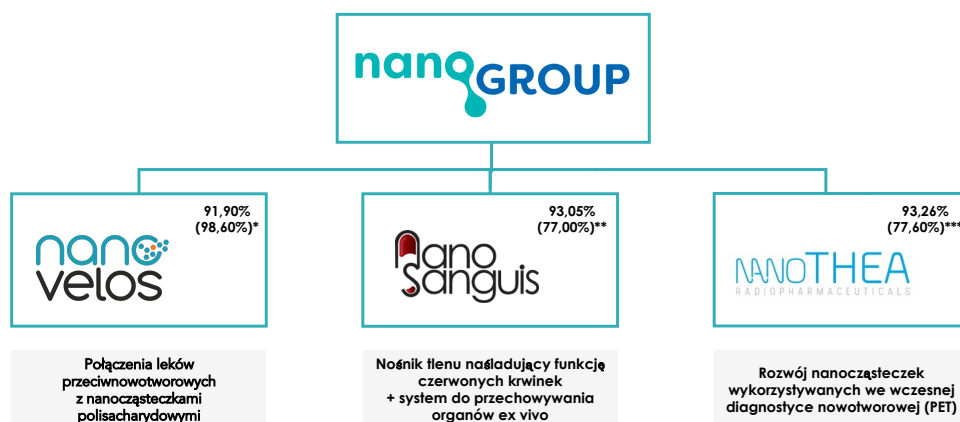
---

W dniu 12 lutego 2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Panią Małgorzatę Gałązkę – Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego. W miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Monikę Ewelinę Morali - Majkut oraz Pana Tomasza Radosława Muchalskiego. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta utworzyło w spółce Radę Naukową, która jest organem doradczym w zakresie działalności Spółki.. W skład Rady Naukowej powołano Panią Małgorzatę Gałązkę– Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego.

### 3. Struktura Grupy Kapitałowej

\*umorzono 105.634 akcji własnych posiadanych przez NanoVelos S.A.

## Unikalna grupa biotechnologiczna działająca w obszarze onkologii



\*Udział NanoGroup w NanoVelos po uwzględnieniu umorzenia akcji własnych NanoVelos.

\*\*Udział NanoGroup w NanoSanguis po uwzględnieniu rozwodnienia wynikającego z warrantów wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego oraz warrantów wyemitowanych w ramach porozumienia z Politechniką Warszawską.

\*\*\*Udział NanoGroup w NanoThea po uwzględnieniu rozwodnienia wynikającego z warrantów wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego oraz warrantów wyemitowanych w ramach porozumienia z Politechniką Warszawską.

### NanoVelos S.A.

Celem spółki jest opracowanie innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nanocząstki chronione patentem w kilku krajach i procedurze patentowej w innych. Spółka pracuje również nad modyfikacją produkowanych nanocząstek by mogły znaleźć zastosowanie w dostarczaniu kwasów nukleinowych (DNA, RNA) do komórek w terapii genowej.

Zarząd NanoVelos S.A.:

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

Iga Wasiak – pełniący funkcję Członka Zarządu

Rada Nadzorcza NanoVelos S.A.:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Piotr Pietrzak

### NanoSanguis S.A.

Celem spółki jest opracowanie syntetycznego

nośnika naśladującego funkcję czerwonych krwinek

o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia oraz stworzenie "OrganFarm"- systemu długoterminowego przechowywania organów ex vivo w oparciu o autorski płyn perfuzyjny

W skład Zarządu NanoSanguis S.A. wchodzi:

Agata Stefanek – pełniący funkcję Prezesa Zarządu

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoSanguis S.A. wchodzi:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Maciej Sadowski.

### NanoThea S.A.

Celem spółki jest rozwój nanocząstek wykorzystywanych w zaawansowanej, wczesnej diagnostyce nowotworowej pozwalających na zwiększenie precyzji diagnostyki PET (pozytonowej tomografii emisyjnej) oraz brachyterapii

W skład Zarządu NanoThea S.A. wchodzi:

Magdalena Janczewska - pełniący funkcję Prezesa Zarządu

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu  
W skład Rady Nadzorczej NanoThea S.A.  
wchodzi:  
Marek Borzestowski  
Paweł Ciach  
Piotr Pietrzak

---

## VII. Najważniejsze wydarzenia w roku 2018 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

### NanoGroup S.A.

**30.09.2018r** została powzięta uchwała o podwyższeniu kapitału w kwocie nie większej niż 4.000.000 zł. Subskrypcja Akcji serii G trwała w dniach 15.11.2018 r.- 27.11.2018 r. Objęcie Akcji serii G nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji serii G doszła do skutku w dniu 27.11.2018 r.

**28.12.2018** Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła regulamin programu motywacyjnego „Program Motywacyjny” dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych. Program Motywacyjny ma na celu stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej oraz kluczowych współpracowników Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu ich wynagradzania za wkład wniesiony we wzrost wartości Spółki w okresie I stycznia 2017 do 30 czerwca 2023. W ramach Programu Motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 761.300 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, uprawniających do objęcia nie więcej niż 761.300 zwykłych akcji imiennych serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2016 r. w celu umożliwienia posiadaczom Warrantów realizacji prawa objęcia akcji.

### NanoThea S.A.

**01.01.2018 r.** - NanoThea S.A. podpisała z

NanoSanguis S.A. umowę o wykonanie prac badawczych.

**01.03.2018 r.** NanoThea S.A. podpisała z NanoGroup S.A. umowę o świadczenie usług doradczych

**12.03.2018r.** NanoThea S.A. podpisała z Morison Finansista Audit sp. z o.o. na badania sprawozdań finansowych za lata 2017-18

**13.03.2018r.** NanoThea S.A. podpisała z Instytutem Chemii Organicznej umowę najmu aparatury badawczej – spektrometr do widm masowych.

**11.06.2018 r.** NanoThea S.A. złożyła w UPRP dwa zgłoszenia patentowe: „Sposób wytwarzania nanocząstek polimerowych chelatujących izotopy promieniotwórcze i ich zastosowanie w diagnostyce i terapii” oraz „Sposób wytwarzania nanocząstek polimerowych chelatujących izotopy promieniotwórcze, z powierzchnią zmodyfikowaną specyficznymi molekułami kierującymi do receptora PSMA oraz ich zastosowanie”

**20.09.2018 r.** – NanoGroup S.A. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 153.123 zł

**19.10.2018 r.** NanoThea S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności przemysłowej dla wynalazku "Oligodendrytyczne biokoniugaty cząstek biologicznie aktywnych". Okres wypowiedzenia umowy upłynął w dniu 19.11.2018 r.

### NanoSanguis S.A.

**01.01.2018r.** - NanoSanguis S.A. podpisała z NanoThea S.A. umowę o wykonanie prac badawczych

**02.01.2018r.** - NanoSanguis S.A. podpisała z Polservice Kancelaria Rzeczników Patentowych sp. z o.o. umowę na przygotowanie dokumentacji zgłoszenia patentowego i dokonania zgłoszenia patentowego w procedurze WIPO

**01.03.2018r.** NanoSanguis S.A. podpisała z NanoGroup S.A. umowę o świadczenie usług doradczych

**12.03.2018r.** NanoSanguis S.A. podpisała z Morison Finansista Audit sp. z o.o. na badania sprawozdań finansowych za lata 2017-18

**02.07.2018 r.** NanoSanguis S.A. uzyskała zezwolenie Ministra Środowiska na prowadzenie zakładu inżynierii genetycznej, w którym ma być prowadzone zamknięte użycie mikroorganizmów genetycznie zmodyfikowanych zaliczonych do I kategorii zagrożenia

**19.06.2018 – ZWZA**

Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,

Pokrycie straty Spółki za rok obrotowy 2017

Udzielenie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

**20.09.2018** NanogroupS.A. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 183.028 zł przez NanoGroup S.A.

**17.10.2018 r.** NanoSanguis S.A. podpisała z Aligo Alfa Sp. z o.o. Term sheet dotyczący potencjalnej inwestycji funduszu w projekt NanoSanguis S.A. pt. „Długoterminowa perfuzja płuc ex vivo z użyciem płynu perfuzyjnego transportującego gazy oddechowe”

**26.10.2018 r.** NanoSanguis S.A. złożyła w UPRP zgłoszeni patentowe: Nowe sole amoniowe fluorowanych kwasów organicznych oraz zastosowania nowych soli amoniowych fluorowanych kwasów organicznych

**19.10.2018 r.** NanoSanguis S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności przemysłowej dla wynalazku "Sposób wytwarzania emulsji pefluorowęgla, płyn zawierający emulsję pefluorowęgla oraz jego zastosowanie jako substytutu czerwonych krwinek oraz do perfuzji organów". Okres wypowiedzenia umowy upłynął w dniu 19.11.2018 r.

## NanoVelos S.A.

01.03.2018 podpisanie Umowy o świadczeniu usług doradczych z spółką Nanogroup

07.03.2018 złożenie do polskiego Urzędu Patentowego wniosku o ochronę patentową wynalazku „Enkapsulowana Polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”. Zgłoszenie patentowe otrzymało numer P.424773;

08.03.2018r. Rada Nadzorcza zatwierdziła budżet finansowy na rok 2017, wyboru firmy audytorskiej, w sprawie zatwierdzenia wynagrodzenia Tomasza Ciacha i Igi Wasiak z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

25.04.2018 Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę o miesięcznym raportowaniu postępu prac realizowanych przez Spółkę w ramach projektów badawczo-rozwojowych poprzez wdrożenie przez Zarząd systemu raportowania

04.06.2018 – Podpisanie umowy z Gedeon Richter Polska na wykonanie prac badawczych

19.06.2018r. – odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki NanoVelos SA. zatwierdzające m.in. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017.

23.07.2018 - Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie zawieszenia wynagrodzenia funkcyjnego dla Członków Zarządu

31.08.2018 - zakończenie badań przed klinicznych

30.09.2018 -W wyniku sytuacji finansowej spółki

nastąpiło zwolnienie znaczącej liczby pracowników spółki

05.12.2018 – Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Programu Motywacyjnego NanoVelos S.A. 14.11.2018 r. NanoVelos S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności przemysłowej dla wynalazku "Nanocząstki estrów polisacharydów i ich sposób otrzymywania." Okres wypowiedzenia umowy upłynął w dniu 15.12.2018 r. Zdarzenia po 31.12.2018

13.02.2019 Udzielenie ochrony patentowej na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w Japonii

05.03.2019 złożenie międzynarodowe zgłoszenie PCT wynalazku, pt.: „Anthracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours” w Polskim Urzędzie Patentowym jako urzędzie przyjmującym (RO) z wyborem Europejskiego Urzędu Patentowego jako ISA.

16.04.2019 Udzielenie ochrony patentowej na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w USA

## VIII. Czynniki, zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w roku 2019

Biotechnologia jest popularną i dynamiczną branżą, która ma na celu stworzenie innowacyjnych rozwiązań mających zastosowanie w różnych branżach, w tym przede wszystkim w branży medycznej.

Własność intelektualna spółek typu spin-off, do których zalicza się spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta jest wyrażana przez know-how oraz wynalazki chronione zgłoszeniami patentowymi. Planowane zawarcie umów partneringowych ze spółkami z branży zapewnią przede wszystkim pozyskanie środków z działalności operacyjnej ale również ułatwi poszukiwanie i selekcję potencjalnych licencjobiorców. Współpraca z partnerem strategicznym, dzięki synergii w obszarach naukowym i biznesowym, zwiększa prawdopodobieństwo powodzenia projektu B+R.

### NanoThea S.A.

- o złożenie patentów oraz uzyskanie szerszej, międzynarodowej ochrony patentowej
- o wysoka lokalizacja nanocząstek celowanych do nowotworu prostaty
- o podpisanie umowy partneringowej na kolejne kroki milowe – wyodrębnienie partnera do badań klinicznych

### NanoSanguis S.A.

- o zakończenie etapu badań przedklinicznych na małym i dużym modelu zwierzęcym
- o znalezienie partnera(ów) do badań klinicznych
- o potwierdzenie zainteresowania z rynku, listy intencyjne od Klientów,
- o podpisanie umowy partneringowej z big-pharmą
- o złożenie grantu SME Healthcare 2-nd phase

### NanoVelos S.A.

- o 06.03.2018 złożenie do polskiego Urzędu Patentowego wniosku o ochronę patentową wynalazku „Enkapsulowana Polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”. Zgłoszenie patentowe otrzymało numer P.424773;





	<p>nanocząstek w krwioobiegu.</p> <p>Przygotowano oraz złożono wnioski patentowe w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej</p>
<p>W projekcie POIR Etap III</p>	<p>Badania stabilności cząstek z chelatorem w postaci liofilizatu.</p> <p>Badania długiej biodystrybucji na modelu mysim w celu określenia kinetyki kumulacji nanocząstek w poszczególnych organach, toksyczności w dłuższym okresie czasu oraz wydalania/trawienia nanocząstek w organizmie.</p>
<p>W projekcie RPO Etap I</p>	<p>Badanie literaturowe dot. syntezy odpowiedniego linkera do molekuly celujacej do nowotworu prostaty</p> <p>Synteza linkera</p> <p>Synteza nanocząstek wraz z przyłączeniem molekuly celujacej – optymalizacja warunków syntezy</p> <p>Opracowanie procedury znakowania nanocząstek oraz badanie stabilności radiochemicznej w warunkach znakowania oraz serum ludzkim</p> <p>Opracowanie metody analitycznej ilościowego określania zawartości czynnika celujacego.</p> <p>Przeprowadzono badania wiązalności oraz internalizacji nanocząstek na komórkach ludzkiego nowotworu prostaty metodami analitycznymi oraz radiochemicznymi.</p>

<p>NanoSanguis S.A.</p>	<p>W roku 2018 podstawową działalnością spółki były badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.</p> <p>W roku 2018 spółka realizowała następujące projekty badawcze:</p> <p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie I.1/poddziałanie I.1.1 Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, tytuł projektu: OrganFarm- system do długoterminowego przechowywania organów ex vivo, kwota dofinansowania: 8 087 562,05 zł, nr projektu: POIR.01.01.01.00-332/16, cel dofinansowania: prace badawczo- rozwojowe nad opracowaniem systemu do długoterminowego przechowywania i transportu organów przed transplantacją. System składa się z płynu perfuzyjnego i urządzenia do przechowywania organów zadedykowanego do perfuzji organów w warunkach normotermii.</p> <p>RPO - Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego 2014-2020, Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania I.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”, tytuł projektu: „Substytut czerwonych krwinek”, nr RPMA.01.02.00-14-5721/16, kwota dofinansowania: 3</p>
-----------------------------	---

	<p>488 991,15 zł, cel projektu: kontynuacja prac nad preparatem krwiozastępczym, opracowanie metody powiększenia skali produkcji, potwierdzenie właściwości fizykochemicznych i biologicznych produktu, badania przedkliniczne na małym i dużym modelu zwierzęcym.</p> <p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 2.3 Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałania 2.3.4 Ochrona własności przemysłowej "Sposób wytwarzania emulsji pefluorowęgla, płyn zawierający emulsję perfluorowęgla oraz jego zastosowanie jako substytutu czerwonych krwinek oraz do perfuzji organów" nr POIR.02.03.04-14-0022/17 finansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, przy następującym założeniu budżetu projektu: Wydatki kwalifikowalne – 659 900,00 zł., Dofinansowanie – 329 950,00 zł., Wkład własny – 329 950,00 zł.</p>
--	---

**KAMIENIE MIŁOWE**

	<p>badania przemysłowe nad płynem perfuzyjnym: I. Podetap I- Opracowanie optymalnego składu płynu do perfuzji wraz z metodą jego otrzymywania. W trakcie przedstawianego okresu realizowano zadania: a) perfluorowęgiel (PFC, nośnik tlenu): badania obejmą dobór substancji/mieszaniny substancji z Grupy Kapitałowej perfluorowęgla odznaczającej się największą rozpuszczalnością tlenu i największą stabilnością po emulsyfikacji. Realizacja testów dla: perfluoroheksanu i perfluoropentanu; b) surfaktant: badania obejmą dobór surfaktantu spośród surfaktantów amfoterycznych oraz perfluorowanych. Realizacja syntez związków perfluorowanych z grupami funkcyjnymi zwiększającymi rozpuszczalność</p>
--	--

**KAMIENIE MIŁOWE**

<p>POIR Etap I</p>	<p>Zrealizowano Etap I- badania przemysłowe nad płynem perfuzyjnym: I. Podetap I- Opracowanie optymalnego składu płynu do perfuzji wraz z metodą jego otrzymywania. W trakcie przedstawianego okresu realizowano zadania: a) perfluorowęgiel (PFC, nośnik tlenu): badania obejmą dobór substancji/mieszaniny substancji z grupy perfluorowęgla odznaczającej się największą rozpuszczalnością tlenu i największą stabilnością po emulsyfikacji. Realizacja testów dla: perfluoroheksanu i perfluoropentanu; b) surfaktant: badania obejmą dobór surfaktantu spośród surfaktantów amfoterycznych oraz perfluorowanych. Realizacja syntez związków perfluorowanych z grupami funkcyjnymi zwiększającymi rozpuszczalność surfaktantu w wodzie: sulfonowymi, karboksylowymi, z dołączonymi aminokwasami i cząsteczkami polimerów, tj. PEG, polisacharydy. Celem działań jest wybór surfaktantu o najmniejszej toksyczności i dającego najbardziej stabilne emulsje. Działanie obejmuje ustalenie optymalnej ilości surfaktantu (minimalnej zawartości surfaktantu zapewniającej stabilność</p>
------------------------	--

	<p>produktu). W ramach przedstawianego okresu realizowano również badania nad toksycznością in vitro otrzymywanych związków w kontakcie z modelowymi liniami komórkowymi oraz wpływ tych związków na stopień hemolizy naturalnych erytrocytów. Wyselekcjonowano związki o najniższej toksyczności i najniższym potencjale hemolitycznym. Przy użyciu wybranych związków wyprodukowano emulsje, które poddano badaniom stabilności w warunkach fizjologicznych i przechowywania oraz wykonano pomiary rozkładu średnic mikrocząstek z nośnikiem tlenu techniką DLS. Wyprodukowano serię płynu perfuzyjnego z dodatkiem substancji buforujących, chelatujących, aktywnych onkologicznie oraz zwiększających produkcję tlenu azotu w perfundowanym organie. Wyprodukowaną serię płynu perfuzyjnego scharakteryzowano fizykochemicznie, oznaczono pojemność tlenową oraz sterylność Sporządzono protokół produkcji płynu perfuzyjnego na dużą skalę (1L/batch) o zakładanych właściwościach.</p>
Etap II	<p>urządzenie: projekt oraz budowa prototypu urządzenia do transportu i przechowywania organów (urządzenia dedykowane i dopasowane badanym organom: wątrobie, nerce i sercu) z przeznaczeniem do badań przedklinicznych I. W ramach przedstawianego okresu rozpoczęto prace nad projektem technicznym i specyfikacją urządzenia zawierającego: a) pompę perystaltyczną, b) zbiornik na organ, c) zbiornik na płyn perfuzyjny, d) chemiczny generator tlenu, e) termostat i system utrzymywania stałej temperatury, f) zasilanie, g) obudowę, h) kaniule do podłączenia układu krwionośnego organu do pompy perystaltycznej. Wykonano projekt urządzenia i prototyp do perfuzji nerki. Przeprowadzono testy kalibracji czujników i pompy oraz testy sterylności potwierdzające funkcjonalność urządzenia. Wybrano podwykonawcę do projektu i wykonania obudowy urządzenia.</p>
Etap III	<p>Ocena długoterminowej żywotności oraz funkcjonalności organów świńskich przechowywanych w płynie perfuzyjnym w warunkach dynamicznych (perfuzja płynem przez naczynia krwionośne), wyznaczenie maksymalnego czasu przechowywania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) w temperaturze 37°C (normotermia),</li> <li>b) w temperaturze 20°C,</li> <li>c) w temperaturze 4°C (hipotermia).</li> </ul> <p>Transplantacja przechowywanych w opracowanym systemie organów świńskich-ocena ich stanu i funkcjonalności po transplantacji (pierwotne i wtórne niepodjęcie funkcji przez transplantowany organ) a także długoterminowa przeżywalność biorcy przeszczepu w zależności od:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) czasu przechowywania organu przed transplantacją,</li> <li>b) temperatury przechowywania (4°C /37°C /20°C).</li> </ul> <p>W ramach realizacji zadania opracowano protokół badawczy oraz przeprowadzono eksperymenty pilotażowe perfuzji ex vivo świńskich nerek i</p>

	serc.
RPO	<p>zgodnie z harmonogramem. W ramach Zadania I zrealizowano Działanie I obejmujące optymalizację składu oraz metody otrzymywania preparatu krwiozastępczego na dużą skalę oraz badanie właściwości fizykochemicznych otrzymanych formułacji produktu. Otrzymano kolejne formułacje preparatu krwiozastępczego przy użyciu otrzymanych na drodze syntezy organicznej nowych surfaktantów perfluorowanych, posiadających grupy funkcyjne zwiększające rozpuszczalność w wodzie otrzymanych związków: grupy karboksylowe i ich sole amonowe, grupy sulfonowe, nitrylowe i pochodne PEG oraz polisacharydów. Potwierdzono struktury otrzymanych związków. Zbadano ich stabilność w emulsji oraz cytotoksyczność. Przeprowadzono ponadto badania lepkości i pojemności tlenowej emulsji z otrzymanymi surfaktantami oraz zbadano wpływ otrzymanych związków na hemolizę naturalnych erytrocytów. Przeprowadzono badanie toksyczności otrzymanych formułacji produktu przy użyciu małego modelu zwierzęcego w modelu szoku krwotocznego.</p> <p>Przygotowano i złożono zgłoszenie patentowe pt. „Nowe sole amoniowe fluorowanych kwasów organicznych oraz zastosowania nowych soli amoniowych fluorowanych kwasów organicznych” nr P.427553.</p> <p>Spółka otrzymała finansowanie wniosku grantowego EURONANOMED III pt. „Nanosystemy sprzężone z fragmentami przeciwciał do celowanej terapii infekcji mózgu” o akronimie TARBRAINFECTION, przy następującym założeniu budżetu projektu: Wydatki kwalifikowalne – 1 059 525,00 zł., Dofinansowanie – 847 620,00 zł., Wkład własny – 211 905,00 zł.</p>

<b>NanoVelos S.A.</b>	<p>W roku 2018 podstawową działalnością spółki były badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.</p> <p>NanoVelos S.A. dokonało zgłoszenia patentowego P.424773 „Enkapsulowana polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”</p> <p>Przedmiotem wynalazku jest nowa forma leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny wybranej z epirubicyny, daunorubicyny, doksorubicyny, idarubicyny, szczególnie enkapsulowanej dekstranem, do zastosowania w leczeniu określonych nowotworów.</p> <p>Podpisanie umowy na wykonanie badań na zlecenie dla firmy Gedeon Richter Polska</p>
-----------------------	--



## X. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.

### NanoVelos S.A

Zaprezentowaliśmy wyniki badań na prestiżowej konferencji biotechnologicznej BIO-Europe

- Prof. Tomasz Ciach, założyciel i Członek Zarządu NanoGroup zaprezentował podczas konferencji BIO-Europe w Amsterdamie wstępne wyniki badania skuteczności stworzonej przez NanoVelos nanocząstki w połączeniu z epirubicyną
- W konferencji uczestniczyło blisko 2,5 tys. przedstawicieli sektora farmacji oraz biotechnologii z całego świata
- Podczas konferencji przedstawiliśmy Polepi wielu potencjalnym partnerom Spółki - odbyliśmy 26 spotkań one-to-one, po których widzimy spore zainteresowanie naszym produktem
- **NAWIĄZALIŚMY PIERWSZE ROZMOWY PARTNERINGOWE**
- Polepi to najbardziej zaawansowany projekt i pierwszy kandydat na nowy lek stworzony w ramach platformy Drug Delivery przez spółkę NanoVelos



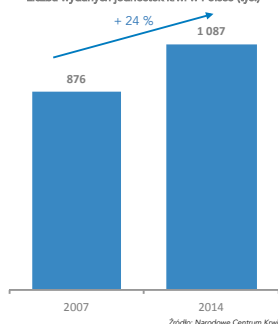
### NanoSanguis S.A

#### Przełom w krwiodawstwie i transplantologii

##### Wysokie zapotrzebowanie na krew

- Jednostki krwi pochodzące od dawców można przechowywać w okresie około 30-40 dni od momentu pobrania.
- W USA co 2 sekundy ktoś potrzebuje krwi
- Dzielne zapotrzebowanie na jednostki krwi przekracza w USA liczbę 36 tys.
- Wg danych Amerykańskiego Towarzystwa Onkologicznego (American Cancer Society) w 2017 r. u 1,69 mln osób zostanie zdiagnozowany nowotwór. Leczeniu nowotworów często towarzyszy wysokie zapotrzebowanie na krew.
- Co roku w USA uzyskiwane jest 13,6 mln jednostek krwi od 6,8 mln dawców.

Liczba wydanych jednostek krwi w Polsce (tys.)



Szacuje się, że przed 2030 r. na świecie wystąpi deficyt krwi do transfuzji w wysokości 3 mln jednostek rocznie (jednostka krwi ≈ 400 ml).

Źródło: NanoSanguis

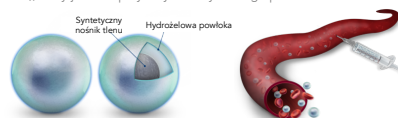
##### Co robimy?



Syntetyczny, efektywny nośnik tlenu – przełom w badaniach nad substytutem czerwonych krwinek

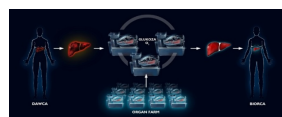
##### Syntetyczny nośnik czerwonych krwinek

Tworzymy syntetyczny nośnik naśladujący funkcje czerwonych krwinek w zakresie przenoszenia gazów oddechowych, o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia (2 lata), który jest kompatybilny ze wszystkimi grupami krwi.



##### System do przechowywania organów

Opracujemy system do długiego przechowywania ex vivo (Organ Farm) organów pobranych od dawców w środowisku zbliżonym do naturalnego przez opracowanie płynu perfuzyjnego o zdolności przenoszenia gazów oddechowych i substancji odżywczych.



## NanoThea S.A

### Precyzyjna diagnostyka nowotworów

#### Trafna diagnoza kluczem do skutecznej terapii

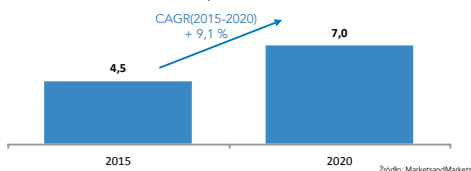
**Przeżywalność w okresie 5 lat od diagnozy nowotworu w zależności od rodzaju**

Rodzaj nowotworu	Stadium Zaawansowania I	Stadium Zaawansowania II	Stadium Zaawansowania III
Piersi	99%	85%	26%
Nerki	92%	65%	12%
Krtani	76%	45%	35%
Wątroby	31%	11%	3%
Płuc i oskrzeli	55%	27%	4%
Skóry	98%	63%	17%
Jamy ustnej i gardła	83%	62%	38%
Trzustki	27%	11%	2%
Prostaty	99%	99%	28%
<b>Średnia</b>	<b>73%</b>	<b>52%</b>	<b>18%</b>

Źródło: Cancer Facts & Figures 2016

**Globalnie wykonuje się ponad 43 mln procedur diagnostycznych (PET) w ciągu roku (dane za 2015 r.). Prognozuje się, że do 2020 będzie ich ponad 62 mln (CAGR: 8,2%).**

Wartość rynku radiofarmaceutyków w 2015r. oraz prognoza na 2020r. (mld USD)



#### Co robimy

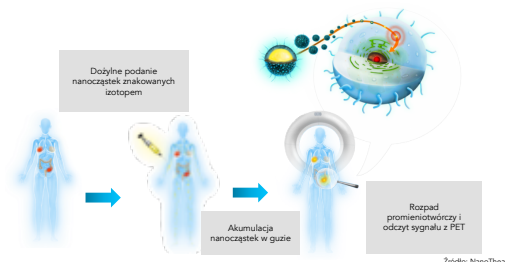
**NANO THEA**  
RADIOFARMACEUTYKALIS

#### Uproszczona diagnostyka nowotworów metodą PET

Dopracowana technologia uzyskiwania prostych w produkcji połączeń nanocząstka – znacznik izotopowy do diagnostyki nowotworów metodą PET.

- Cel badań:**
- opracowanie radiofarmaceutyków nanotechnologicznych do wczesnej diagnostyki i terapii nowotworów litych
  - opracowanie nanocząstki wyznakowanej radioizotopami do diagnostyki nowotworu prostaty.

#### Schemat działania technologii NanoThea



## XI. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć

### Grupa Kapitałowa Emitenta może nie zrealizować zakładanej strategii rozwoju

Emitent nie gwarantuje, że cele strategiczne, (tj. m.in. komercjalizacja produktów rozwijanych przez spółki zależne Emitenta, sprzedaż licencji na rozwijane produkty lub podpisanie umów partneringowych z firmami farmaceutycznymi), zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy Kapitałowej Emitenta zależą od jej

zdolności do opracowania i realizacji skutecznej długoterminowej strategii. Wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolności do zarządzania rozwojem Grupy Kapitałowej Emitenta lub dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

### Prowadzone przez Grupę Emitenta badania mogą nie zakończyć się sukcesem, mogą ulec opóźnieniu lub mogą okazać się droższe od zakładanych budżetów

Rozwój nowych nanocząstek, systemów diagnozy, substytutu czerwonych krwinek, farmy organów innych prowadzonych i planowanych projektów badawczych Grupy Kapitałowej Emitenta jest procesem obejmującym kilka długoterminowych,

kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i korzyści terapeutycznych, oferowanych w ramach jednego lub więcej wskazań. Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie wykazać np. dobrej tolerancji, braku działań niepożądanych lub skuteczności jednej, kilku lub wszystkich swoich aktywnie czynnych nanocząstek. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i badania nanocząstek i innych preparatów medycznych mogą opóźnić ich rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i badań będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w rozwoju nanocząstek czy innych preparatów medycznych Grupy Kapitałowej Emitenta mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### **Grupa Kapitałowa Emitenta może nie uzyskać satysfakcjonujących efektów badań przedklinicznych i klinicznych**

Grupa Kapitałowa Emitenta odpowiedzialna będzie za przedkliniczny i kliniczny okres rozwoju swoich produktów i nanocząstek, w tym w ramach współpracy z partnerami przy badaniach klinicznych, które są kluczowym etapem prac nad komercjalizacją danego produktu. W każdym przypadku tego rodzaju działalności istnieje ryzyko niezyskania planowanych wyników badań, konieczności ich powtórzenia lub opracowania nowej próbki do badań. Takie zdarzenia mogą wydłużać okres przedrejestracyjny, a więc opóźnić uzyskanie całości lub części przychodów przez Grupę Emitenta, zaś w wyjątkowych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Przyczyną

opóźnień w badaniach klinicznych na terenie Polski, może okazać się proces współpracy z Centralną Ewidencją Badań Klinicznych, niezbędny do zarejestrowania prób klinicznych. Wystąpienie każdej z wymienionych powyżej przeszkód może negatywnie istotnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### **Prowadzone i planowane projekty badawczo-rozwojowe Grupy Kapitałowej Emitenta mogą ulec znaczącym zmianom pod względem m.in. zakresu badań, harmonogramu ich realizacji, niezbędnych kosztów ich realizacji, Grupa Kapitałowa Emitenta może również nie osiągnąć zakładanych celów tych projektów.**

Cechą charakterystyczną projektów badawczych, w szczególności projektów dotyczących potencjalnych leków innowacyjnych, jest między innymi: (i) duży stopień niepewności odnośnie do osiągnięcia zakładanych wyników, (ii) relatywnie częsta konieczność modyfikacji pierwotnych założeń badawczych oraz (iii) różny i zmieniający się w czasie potencjał rozwojowy projektów związany z możliwością komercjalizacji danej substancji. Z wiedzy i doświadczeń Grupy Kapitałowej Emitenta wynika, że w zależności od Grupy Kapitałowej terapeutycznej średnio od dwóch do trzech na dziesięć projektów badawczych w zakresie potencjalnych leków innowacyjnych dochodzi do fazy klinicznej, w której możliwa jest ich komercjalizacja, a tylko jeden na dziesięć projektów doprowadzany jest do fazy rejestracji. Z rozwojem tego typu leków wiąże się wiele ryzyk, z których dwa podstawowe dotyczą: (i) nieosiągnięcia zakładanych efektów badawczych związanych z brakiem uzyskania związku chemicznego o oczekiwanych

parametrach, (ii) opóźnienia w realizacji projektu, np. na skutek zmiany pierwotnych założeń projektu powodującej obniżenie potencjału rynkowego uzyskanego związku i ograniczenie możliwości jego komercjalizacji lub znaczącego wzrostu kosztów prowadzonych badań. W przypadku zaistnienia tego typu zdarzeń Grupa Kapitałowa Emitenta stanie przed koniecznością zakończenia projektu i nie będzie mogła liczyć na zwrot poniesionych nakładów na prace badawczo-rozwojowe. W szczególności, w przypadku projektów zatrzymanych na etapie badań klinicznych, skala utraconych nakładów może okazać się znaczna i spowodować istotny wzrost kosztów, co może negatywnie istotnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Grupa Kapitałowa Emitenta może nie wynegocjować satysfakcjonujących warunków umów partneringowych lub może w ogóle takich umów nie podpisać**

Model biznesowy Grupy Kapitałowej Emitenta zakłada, że w celu badań i komercjalizacji produktów Grupy Kapitałowej Emitenta będą zawierane umowy o współpracy badawczo-rozwojowej (umowy partneringowe, tj. umowy z większymi firmami farmaceutycznymi polegające na wspólnym prowadzeniu projektów rozwoju nowego leku lub produktów medycznych realizowanych przez przejęcie lub wspólne finansowanie prac badawczych przez firmę większą w zamian za udziały w przyszłych przychodach z projektu) z krajowymi i międzynarodowymi firmami farmaceutycznymi. Emitent szacuje przyszłe warunki wyżej wymienionych umów na podstawie dostępnych informacji o obecnie podpisywanych tego typu umowach na świecie. W przyszłości Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie przystąpić do umowy na obecnie zakładanych

warunkach. Ponadto należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez Grupę Emitenta lub przez drugą stronę. Dodatkowo, potencjalne umowy partneringowe z międzynarodowymi firmami farmaceutycznymi mogą być asymetryczne pomiędzy stronami (uprzywilejowujące dużych globalnych kontrahentów). Może to m.in. wynikać z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. W rezultacie wszystkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Rynek, na którym Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją, a presja ze strony konkurentów może negatywnie wpłynąć na perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta**

Rynek farmaceutyczny jest jedną z najbardziej innowacyjnych i najszybciej rozwijających się gałęzi światowej gospodarki oraz jest bardzo konkurencyjny i rozproszony. Rynek innowacyjnych produktów terapeutycznych charakteryzuje się relatywnie mniejszą konkurencją, jest to działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, UE oraz rozwiniętych krajach azjatyckich, w szczególności Japonii. Aktualnie tej właśnie dziedzinie nauki poświęca się wiele uwagi i przeznaczają na nią duże nakłady, zwłaszcza w obszarach onkologii, a więc segmentu, w którym Grupa Kapitałowa Emitenta jest szczególnie zaangażowana. Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku oraz zdolności do podpisywania



umów partneringowych lub licencyjnych i w rezultacie może to mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta.**

Koszty operacyjne i inne koszty Grupy Kapitałowej Emitenta (w tym głównie koszty rozwoju leków i preparatów medycznych) mogą wzrosnąć lub mogły zostać niedoszacowane przez Grupę Emitenta, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów lub w ogóle braku przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, surowców, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, zwiększenie zakresu lub kosztów przeprowadzenia niezbędnych badań. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Grupa Kapitałowa Emitenta może w przyszłości nie być w stanie zapewnić wystarczających dodatkowych źródeł finansowania działalności badawczej**

W związku z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta i jej rozwojem może okazać się konieczne pozyskanie dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Emitent nie może zagwarantować, że takie kolejne próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności badawczej Grupy Kapitałowej Emitenta może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Emitenta do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Projekty spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta są współfinansowane ze środków publicznych, w tym funduszy UE, a naruszenie zasad ich otrzymania oraz rozliczania może spowodować obowiązek ich zwrotu.**

Współfinansowanie projektów Grupy Kapitałowej Emitenta ze środków publicznych (głównie Unii Europejskiej), wiąże się z rygorystycznym przestrzeganiem umów i przepisów administracyjnych. Grupa Kapitałowa Emitenta wykonuje umowy z zachowaniem najwyższej staranności, nie można jednak wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji zapisów umów przez instytucje wdrażające. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji lub cofnięcie dotychczas przyznanych może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału

własnego lub dłużnego, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Utrata kluczowych pracowników lub brak możliwości utrzymania lub zatrudnienia odpowiednio wykwalifikowanego personelu może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta i jej perspektywy w przyszłości**

Istotne znaczenie dla Grupy Kapitałowej Emitenta mają kadra zarządzająca oraz członkowie zespołów badawczych. Ich kwalifikacje, doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży są kluczowe dla powodzenia projektów realizowanych przez Grupę Emitenta, co ma wpływ także na perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Odejście członków kluczowego personelu mogłoby odbić się negatywnie na prowadzonej działalności i mieć ujemny wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochodową Grupy Kapitałowej Emitenta. Opisane okoliczności oraz niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Naruszenie wymogów związanych ze stosowaniem przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta substancji niebezpiecznych oraz wytwarzania niebezpiecznych odpadów może skutkować odpowiedzialnością spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym finansową**

Specyfika działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, obejmująca wytwarzanie leków oraz prowadzenie prac badawczych w tym obszarze, wiąże się z

koniecznością stosowania w zakresie prowadzonej działalności substancji chemicznych zaliczanych do niebezpiecznych, w tym także wykorzystywania, na skalę laboratoryjną, substancji o działaniu rakotwórczym oraz teratogennym, jak również powstawania odpadów niebezpiecznych. Powyższe wiąże się z narażeniem pracowników spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta na szkodliwe działanie takich substancji oraz odpadów. Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta przestrzegają wszelkich wymogów prawa, jak i procedur związanych z zapewnieniem należytego bezpieczeństwa jej pracowników.

W szczególności, w spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta stosowane są procedury:

1. gospodarki odpadami – zapewniające przechowywanie odpadów niebezpiecznych w oznakowanych pojemnikach, zamkniętych i zabezpieczonych przed przedostaniem się do otoczenia oraz mieszaniem się odpadów umieszczanych w miejscach o ograniczonym dostępie, zapewniające odbiór odpadów przez podmioty specjalizujące się w utylizowaniu odpadów i gospodarowaniu nimi i posiadające stosowne uprawnienia w zakresie prowadzenia gospodarki odpadami oraz zapewniające prowadzenie szkoleń dla pracowników w zakresie obowiązujących procedur;
2. wykorzystywania substancji niebezpiecznych – obejmujące: dbałość o sprawność i prawidłową pracę instalacji wykorzystujących substancje niebezpieczne, prawidłowe zabezpieczanie opakowań z takimi substancjami, ograniczanie ilości zużywanych substancji niebezpiecznych do niezbędnego minimum, ograniczanie liczby pracowników mających kontakt z takimi substancjami, stosowanie procesów odprowadzania substancji z miejsca ich powstawania, stosowanie wentylacji, stałą kontrolę poziomu stężeń, stosowanie środków ochrony indywidualnej, stosowanie instrukcji dla stanowisk

pracy, na których występuje narażenie oraz instrukcji postępowania na wypadek awarii, zapewnianie badań profilaktycznych dla pracowników narażonych na działanie substancji niebezpiecznych, a także wyznaczanie i znakowanie obszarów zagrożenia.

Z uwagi na wykorzystywanie substancji o działaniu rakotwórczym oraz teratogennym na niewielką skalę, głównie do celów laboratoryjnych, a także stosowanie powyższych procedur, Emitent ocenia ryzyko z tym związane jako małe.

**Wykorzystanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione dotyczących działalności Grupy Kapitałowej Emitenta może prowadzić do uniemożliwienia opatentowania opracowywanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta rozwiązań**

W toku prowadzonej przez Grupę Emitenta działalności, której celem jest stworzenie nowatorskich rozwiązań biotechnologicznych, powstaje szereg informacji poufnych dotyczących działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, jej stanu majątkowego i finansowego, opracowywanych rozwiązań etc. W związku z tym Grupa Kapitałowa Emitenta jest narażona na ryzyko wejścia, także w drodze przestępstwa, przez osoby nieuprawnione w posiadanie informacji poufnych (tajemnicy przedsiębiorstwa) oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione jak i uprawnione z naruszeniem interesu Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną. Posiadanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione lub wykorzystanie tych informacji przez osoby nieuprawnione jak i uprawnione, w szczególności w drodze ich opublikowania, może prowadzić do uniemożliwienia opatentowania opracowywanych rozwiązań. Co więcej środki obrony praw Spółki

oraz spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, w szczególności przysługujące Spółce oraz spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta roszczenia, mogą się okazać niewystarczające dla ochrony Spółki oraz spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń. Powyższe okoliczności mogą negatywnie rzutować na reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Zmiany ogólnej sytuacji makroekonomicznej, będącej poza kontrolą Grupy Kapitałowej Emitenta, mogą spowodować niekorzystne zmiany gospodarcze, co może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta**

Sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta jest uzależniona m.in. od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz innych państw będących potencjalnymi docelowymi rynkami produktów lub usług Grupy Kapitałowej Emitenta. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Grupę Emitenta mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, poziom wydatków budżetowych i prywatnych w dziedzinie ochrony zdrowia, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Grupę Emitenta celów. Istnieje ryzyko, że pogorszenie jednego lub wielu czynników makroekonomicznych może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Otoczenie prawne, w tym w zakresie prawa podatkowego może negatywnie**

## **oddziaływać na Emitenta lub Grupę Emitenta**

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów mogą rodzić dla Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta potencjalne ryzyko, iż przewidywania Zarządu w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a jej kondycja finansowa ulegnie pogorszeniu.

Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta, są w szczególności przepisy prawa farmaceutycznego, prawa podatkowego i prawa własności intelektualnej.

Zmiany w powyższych regulacjach mogą prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wpłynąć na jej wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), wydłużenie procesów wytwórczych i inwestycyjnych, nałożenie na Spółkę lub spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa.

Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi swoją działalność w sferze szczegółowych regulacji prawnych, w dużej mierze dotyczących legislacji w obszarze ochrony zdrowia. Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta ma dopuszczenie do obrotu rozwijanych przez Spółkę innowacyjnych leków i technologii medycznych. Komisja Europejska działa zgodnie z tzw. procedurą scentralizowaną, co oznacza, że podejmuje decyzję o dopuszczeniu, stanowiącą podstawę prawną obrotu na obszarze wszystkich państw członkowskich Unii

Europejskiej. Nie można wykluczyć, że ewentualna zmiana tej regulacji w przyszłości wpłynie niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu leków lub technologii medycznych, nad którymi Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi badania. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta musi spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian tych przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Spółka zakłada, że opracowane przez nią leki i technologie medyczne będą rejestrowane również na rynkach poza Unią Europejską. Oznacza to wystąpienie podobnych jak wyżej ryzyk związanych z dopuszczeniem do obrotu w innych krajach.

## **Niejasna interpretacja przepisów prawa polskiego lub zmiana przepisów mogą niekorzystnie wpłynąć na Emitenta lub Grupę Emitenta**

Ryzyko to wiąże się z możliwymi zmianami przepisów prawa krajowego lub wspólnotowego, mających zastosowanie w działalności prowadzonej przez Spółkę i spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta, a przez to mogący wpływać na jej sytuację.

Wskazane ryzyko może dotyczyć m.in. zmian w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych, dotyczących np. czasu pracy, zasad nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, nałożenia na pracodawców dodatkowych obciążeń lub wprowadzenia nowych uprawnień dla pracowników, co może nie tylko generować dodatkowe koszty po stronie pracodawców, ale też wymagać odpowiednich zmian w zakresie organizacji.

Istotne znaczenie mogą mieć także ewentualne zmiany w prawie podatkowym lub kierunkach jego interpretowania, co może przełożyć się na wzrost obciążeń podatkowych, np. w wyniku zmian

dotyczących ujmowania przychodów lub kosztów ich uzyskania, zmian stawek podatkowych, zmian w zakresie zwolnień, ulg etc. Wskazane okoliczności mogą bezpośrednio wpływać na wyniki finansowe przedsiębiorstw.

Ze względu na charakter działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, istotne mogą okazać się także ewentualne zmiany w przepisach dotyczących ochrony środowiska oraz wytwarzania substancji chemicznych i wprowadzania ich do obrotu. Zmiany w powyższym zakresie, polegające np. na zaostrzeniu warunków wydawania niezbędnych pozwoleń, nałożeniu na przedsiębiorców nowych obowiązków, w szczególności o charakterze rejestracyjnym czy finansowym, mogą wpłynąć na zwiększenie obciążeń organizacyjnych i kosztowych, jak również mogą wymagać dostosowania działalności Grupy Kapitałowej Emitenta do zmienionych wymogów, co może wymagać poniesienia nakładów finansowych na inwestycje w przedmiotowym zakresie.

#### **Koszty pracy mogą wzrosnąć co spowoduje wzrost kosztów prowadzonych badań przez Grupę Emitenta**

Koszty wynagrodzeń stanowią istotną część kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta i wpływają na koszt prowadzonych badań. Firmy działające w Polsce nadal mają przewagę konkurencyjną w stosunku do krajów zachodnich w postaci niższych kosztów wynagrodzeń. Tym niemniej można zaobserwować systematyczny wzrost średniego wynagrodzenia w Polsce. Jeżeli trend wzrostu wynagrodzeń utrzyma się, przedsiębiorcy działający w Polsce będą zmuszeni do dalszych podwyżek wynagrodzeń, co doprowadzi do pogorszenia ich konkurencyjności. Ewentualny wzrost kosztów pracy wskutek rosnącej presji ze stron pracowników, zmian na rynku pracy lub związanych ze zmianami w

obowiązującym prawie może doprowadzić do wzrostu kosztów prowadzonych badań Grupy Kapitałowej Emitenta i w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### **Konkurencyjne podmioty mogą wynaleźć i wprowadzić inne leki lub preparaty o tych samych wskazaniach co leki lub preparaty Grupy Kapitałowej Emitenta, co może negatywnie ograniczyć popyt na leki i preparaty Grupy Kapitałowej Emitenta**

Onkologia, obszar w zakresie którego koncentruje się działalność badawcza Grupy Kapitałowej Emitenta, to aktualnie bardzo intensywnie badane Grupy Kapitałowej schorzeń w naukach biomedycznych. Zgodnie z wiedzą Grupy Kapitałowej Emitenta obecnie w trakcie opracowywania na różnych etapach rozwoju na świecie znajduje się łącznie ponad 6.200 leków, z czego przykładowo leki o zastosowaniu onkologicznym stanowią około 30% opracowywanych terapii. Dodatkowo następuje szybki rozwój w dziedzinie genetyki i biologii molekularnej. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty posiadające przewagę w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm ludzki nad lekami lub preparatami rozwijanymi przez Grupę Emitenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia innych metod leczenia, które byłyby konkurencyjne względem przyszłych rozwiązań Grupy Kapitałowej Emitenta. Pojawienie się nowych konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

## XII. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W 2018 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Spółka NanoVelos S.A. kontynuowała świadczenie usług podnajmu pomieszczeń dla Spółki NanoGroup.

## XIII. Zmiany podstawowych zasad zarządzania

W 2018 r. zarówno w Spółce, jak i w spółkach zależnych, nie wystąpiły zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

## XIV. Kapitał i akcjonariat

### Zmiana wysokości kapitału zakładowego NanoGroup S.A.

Zgodnie z art. 308 § 1 Ksh kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 tys. zł.

W dniu 5.12.2017 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego z 12.090.020 zł na 12.970.020 zł w wyniku uplasowania emisji akcji serii F. Spółka w 21.12.2017 roku debiutowała na rynku głównym GPW w Warszawie zadebiutowała NanoGroup S.A. Na otwarciu kurs akcji wzrósł o 5,26 proc. wobec ceny odniesienia i wyniósł 5,00 zł. Emitent był 12. debiutantem w roku 2017 na Głównym Rynku GPW oraz 479. emitentem na tym rynku. Spółka przydzieliła 880 tys. akcji w ramach nowej emisji. Cena emisyjna została ustalona na 4,75 zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 12.970.020 zł i dzieli się na 12.970.020 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W dniu 27.06.2018 roku odbyło się WZA Spółki NanoGroup S.A. podczas którego podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę

nie większą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, zwanych dalej „Akcjami serii G”.

dniu 14 stycznia 2019 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G oraz zmianie Statutu Spółki (par. 7 ust 2 i ust. 3, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 roku przekazaną przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2018).

Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi na dzień publikacji raportu 13 956 570,00 zł i dzieli się na złotych i dzieli się na:

- (a) 4.380.000 (cztery miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (b) 2.090.020 (dwa miliony dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (c) 1.050.000 (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (d) 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (e) 880.000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (f) 986.550 (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13 956 570.

### Zmiana wysokości kapitału pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej NanoGroup Nabycie

## akcji własnych

W dniu 20.09.2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego przez NanoGroup S.A. w spółkach :

- 3) NanoThea S.A. z kwoty 148.323 zł do kwoty 153.123 zł;
- 4) NanoSanguis S.A. z kwoty 172.559 zł do kwoty 183.028 zł;

## XV. Programy akcji pracowniczych

**28.12.2018** Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła regulamin programu motywacyjnego "Program Motywacyjny" dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych. Program Motywacyjny ma na celu stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej oraz

kluczowych współpracowników Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu ich wynagradzania za wkład wniesiony we wzrost wartości Spółki w okresie I stycznia 2017 do 30 czerwca 2023. W ramach Programu Motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 761.300 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, uprawniających do objęcia nie więcej niż 761.300 zwykłych akcji imiennych serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2016 r. w celu umożliwienia posiadaczom Warrantów realizacji prawa objęcia akcji.

informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

Spółka przystąpi do stworzenia systemu kontroli programów akcji pracowniczych

	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
<b>Okres zakończony 31/12/2018</b>				
<b>Zarząd</b>				
Marek Borzestowski	-	-	-	85000
Adam Kiciak	-	-	-	71500
Tomasz Ciach	48 815	57 330,69	62 301,52	71500
Agata Stefanek	214 841,26	-	-	-
Magdalena Janczewska		205 801,94		-
Iga Wasiak			178 750	-
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Marek Borzestowski	0	0	0	-
Paweł Ciach	0	0	0	-
Piotr Pietrzak	-	-	-	3000
Przemysław Mazurek	-	-	-	3000
Tadeusz Wesołowski	-	-	-	3000
Artur Olender	-	-	-	3000
Piotr Rutkowski	-	-	-	3000
Małgorzata Gałązka Sobotka	-	-	-	3000

## XVI. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2018 – zarówno wypłaconych, jak i należnych I poniższej tabeli (dane w zł) :

W roku 2018 nie zostały wypłacone, żadne nagrody pieniężne lub korzyści oparte na korzyści kapitału Emitenta.

## XVII. Zmiana liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące

Wśród akcjonariuszy jest Pan Tomasz Ciach pełniący funkcję Członka Zarządu NanoGroup S.A., Członka Zarządu Nanovelos S.A., Członka Zarządu NanoSanguis S.A. , NanoThea S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany.

## XVIII. Transakcje zawarte z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi

Zostały zaprezentowane w nocie 43 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.



## XIX. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółki z Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. ani Nanogroup S.A. nie były w 2018 r. stroną postępowań sądowych lub administracyjnych.

## XX. Umowy kredytowe, poręczenia, gwarancje i inne umowy

Spółki z Grupy Kapitałowej nie zaciągały ani nie posiadały zobowiązań z tytułu umów kredytowych, poręczeń i gwarancji w 2018 r.

W 2018 r. Spółka nie otrzymała ani nie udzielała poręczeń ani pożyczek ani nie udzielała, żadnych gwarancji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku NanoVelos S.A. posiada zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 90101,80 zł, z czego w formie długoterminowej 36040,72 zł oraz w formie krótkoterminowej do rozliczenia w bieżącym roku 54 061,08 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 NanoGroup SA posiadała należności z tytułu pożyczek od podmiotów zależnych jak poniżej:

	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Pożyczki do jednostek powiązanych:		
NanoSanguis	40 245,48	0,00
-kapitał	40 000,00	0,00
-odsetki	245,48	0,00
NanoVelos	834 073,54	0,00
-kapitał	800 000,00	0,00
-odsetki	34 073,54	0,00
Pożyczki do pozostałych jednostek	0,00	0,00
Pożyczki do organów rządowych	0,00	0,00
	874 319,02	0,00

Na dzień 31 grudnia 2018 NanoGroup SA nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

## XXI. Umowy zawierane pomiędzy akcjonariuszami

Zarząd Emitenta oraz Grupy kapitałowej nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami Spółki.

## XXII. Informacje o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

W dniu 20 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz § 14 ust. 19 pkt 7) statutu Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy Morison Audit sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Główna 6, 61-005 wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000101208, posiadającą NIP 7780148896, REGON 630540941, kapitał zakładowy w pełni opłacony w wysokości 468.000,00 złotych, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do

badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 255, do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2017 i 2018 oraz do przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu. Spółka nie korzystała z usług wybranego podmiotu w latach poprzednich.

lp.	Wynagrodzenie audytora /netto w zł/	Morison Audit Sp. z o.o.
1	badanie SF skonsolidowanego NanoGroup S.A. -2017r.	11 000
2	badanie SF jednostkowego NanoGroup S.A.-2017r.	14 000
3	badanie SF jednostkowego NanoVelos S.A.-2017r.	10 000
4	badanie SF jednostkowego NanoThea S.A-2017r.	9 000
5	badanie SF jednostkowego NanoSanguis S.A.-2017r.	9 000
4	badanie SF skonsolidowanego NanoGroup S.A. -2018r.	10 000
5	badanie SF jednostkowego NanoGroup S.A.-2018r.	10 000
6	przegląd 1/2 rocznego za 2018 r. SF skonsolidowanego NanoGroup S.A.	5 000
7	przegląd 1/2 rocznego za 2018 r. SF jednostkowego NanoGroup S.A.	5 000
8	badanie SF jednostkowego NanoVelos S.A.-2018r.	10 000
9	badanie SF jednostkowego NanoThea S.A-2018r.	9 000
10	badanie SF jednostkowego NanoSanguis S.A.-2018r.	9 000
B.	Koszt badania roku 2017 r.	53 000
C.	Koszt badania roku 2018 r.	58 000
	razem koszty 2017r. +2018r.	111 000

### XXIII. Ład Korporacyjny

Na podstawie Rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej „Rozporządzenie”), przekazuje poniżej oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Do 21 grudnia 2017 roku Spółka NanoGroup S.A. nie podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DPSN”), przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku, obowiązującym od dnia 1 stycznia 2016 roku. Tekst wskazanego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dotyczącej ładu korporacyjnego pod adresem [https://www.gpw.pl/lad\\_korporacyjny\\_na\\_gpw](https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw)

Rozdział I, Zasada I. Z.I.20. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Wyjaśnienia Emitenta:

Zasada jest stosowana Spółka natomiast nie zamierza w najbliższym czasie wdrażać rozwiązań związanych z rejestrowaniem w formie wideo, jak również transmisją przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, ani upublicznianiem zapisu wideo przebiegu obrad po ich zakończeniu. Wszelkie istotne informacje na temat odbycia Walnego Zgromadzenia przekazywane będą do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na korporacyjnej stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki, w tym również w formie zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio, oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących, a także poprzez stosowanie zasady nr I.Z.I.19., tj. poprzez gotowość zamieszczania na korporacyjnej stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, również pytań akcjonariuszy kierowanych do Zarządu, dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia, jak i poza nim, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania. Wprowadzenie rozwiązań związanych z rejestrowaniem przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie wideo i upublicznianiem go na stronie internetowej może również stanowić czynnik zwiększający koszty organizacji i odbycia Walnych Zgromadzeń. Emitent rozważy w dalszej przyszłości ewentualne wprowadzenie stosowania przedmiotowej zasady I.Z.I.20., w

szczegółności poprzez wdrożenie rozwiązań związanych z rejestrowaniem przebiegu Walnego Zgromadzenia i upubliczniania go na korporacyjnej stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w formie wideo, zastrzegając, że pełne wprowadzenie powyższej zasady powinno następować sukcesywnie i ewolucyjnie, bez zbytnich obciążeń finansowych i organizacyjnych.

W zakresie Rozdziału II. Zarząd i Rada Nadzorcza:

Rozdział II, Zasada II.Z.7. „W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.”

Wyjaśnienia Emitenta:

W dniu 05.02. 2018 r. został powołany w ramach Rady Nadzorczej Emitenta Komitet Audytu w następującym składzie: - Pan Przemysław Mazurek – Przewodniczący Komitetu Audytu, - Pani Małgorzata Gałązka – Sobotka – Członek Komitetu Audytu, - Pan Artur Olender – Członek Komitetu Audytu. Natomiast nie została powołana komisja ds. nominacji oraz komisji ds. Wynagrodzeń. W ocenie Spółki, z uwagi na skalę oraz charakter jej działalności, a także strukturę i wielkość zatrudnienia, utworzenie komisji ds. nominacji oraz komisji ds. wynagrodzeń nie jest uzasadnione zakresem jej potencjalnych zadań. W zakresie Rozdziału III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Rozdział III, Zasada III.Z.2 „ Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają

zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.”

Wyjaśnienia Emitenta:

Z uwagi na zakres oraz skalę prowadzonej działalności w Spółce nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne/stanowiska dedykowane do obsługi procesów zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz compliance.

Rozdział III, Zasada III.Z.3 „W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.”

Wyjaśnienia Emitenta:

Emitent proceduje nad wyodrębnieniem w ramach struktury organizacyjnej jednostki dedykowanej do obsługi procesu audytu wewnętrznego.

W zakresie Rozdziału IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Wyjaśnienie Emitenta- Spółka stosuje zasadę nr I.Z.I.19., tj. poprzez gotowość umieszczania na korporacyjnej stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, również pytań akcjonariuszy kierowanych do Zarządu, dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia, jak i poza nim, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania. Wprowadzenie rozwiązań związanych z transmisją obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym może również stanowić czynnik zwiększający koszty organizacji i odbycia Walnych Zgromadzeń. Emitent rozważy w dalszej przyszłości ewentualne wprowadzenie stosowania przedmiotowej zasady IV.Z.2., zastrzegając, że wprowadzenie powyższej zasady powinno

następować sukcesywnie i ewolucyjnie, bez zbędnych obciążeń finansowych i organizacyjnych oraz powinno znaleźć wyraźne potwierdzenie w powszechnych oczekiwaniach akcjonariuszy i znajdować uzasadnienie ze względu na strukturę akcjonariatu.

W zakresie Rozdziału IV. Wynagrodzenia Rozdział VI, rekomendacja VI. R. I.: „Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń”.

Wyjaśnienia Spółki:

Spółka mimo nie przyjętej sensu stricto polityki wynagrodzeń, uchwaliła rekomendację siatki płac członków zarządu oraz kluczowych menedżerów Spółki oraz spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta kierując się czynnikami takimi jak: realizowane cele i interesy Spółki/Grupy Kapitałowej Emitenta, kompetencje i wkład w działalność oraz rozwój Spółki/Grupy Kapitałowej Emitenta, zakres obowiązków i odpowiedzialności, zapewnienie motywacji kluczowych menedżerów oraz utrzymania ich zatrudnienia. Spółka deklaruje, że w pełnej rozciągłości przestrzega i będzie przestrzegać zasad niedyskryminowania i równego traktowania w zatrudnieniu.

Należy uwzględnić, że ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej, natomiast zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej są określane przez Walne Zgromadzenie. Zarząd Emitenta może jedynie rekomendować wyżej wymienionym organom podjęcie stosownych decyzji w tym zakresie, nie ma natomiast samodzielnych kompetencji do określania zasad wynagrodzenia członków organów Spółki.

---

Zakres, w jakim Emitent odstąpił

od postanowień zasad ładu korporacyjnego, którym podlega ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

W roku od 21 grudnia 2017 spółka stosowała się do zaleceń Dobrych Praktyk, o których mowa w Rozporządzeniu z zastrzeżeniem niżej wymienionych odstępstw:

Rozdział I, Zasada I. Z. 1.16. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.”

Wyjaśnienia Emitenta:

Zasada nie jest stosowana, ponieważ Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wdrażać rozwiązań związanych z transmisją przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Patrz Zasada I.Z.1.20. i IV.Z.2.

W zakresie Rozdziału I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami:

Rozdział I, Zasada I. Z. 1.15. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek

wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.”

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie wprowadziła sformalizowanej polityki różnorodności. W przypadku organów, Spółka nie ma bezpośredniego wpływu na wybór ich członków, jako że członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie, a członkowie Zarządu przez Radę Nadzorczą. Mimo braku zestandaryzowanych zasad wyboru członków organów Spółki i kluczowych osób zarządzających wyższego szczebla, w miarę możliwości realizowane jest założenie korzystania przez Spółkę z wiedzy i doświadczenia osób legitymujących się różnymi kompetencjami, bez względu na ich płeć, wiek, wykształcenie czy doświadczenie zawodowe. Spółka stosuje w zakresie zatrudniania zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Spółka stara się dobierać współpracowników w taki sposób, by zapewnić równowagę między doświadczeniem zawodowym a wartościami, którą zapewnia współpraca z osobami rozpoczynającymi karierę zawodową, oraz tak by ich kompetencje wzajemnie się uzupełniały. Tym niemniej, z uwagi na specyfikę działalności Spółki, kluczowe przy wyborze współpracowników pozostają ich kwalifikacje, bez względu na kryteria pozamerytoryczne, jak wiek czy płeć. W ocenie Spółki określanie sformalizowanych zasad odnoszących się do parytetów płci, wieku czy wykształcenia nie byłoby dla niej korzystne ani uzasadnione, ponieważ w ten sposób ograniczona zostałaby możliwość przyznania pierwszeństwa

posiadanym przez poszczególne osobom kompetencjom w stosunku do innych czynników jakie mogłyby decydować o nawiązaniu współpracy

IV.R.2. – rekomendacja dotycząca m.in. zdalnego uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu Spółki:

Wyjaśnienia Emitenta: Spółka nie stosowała do tej pory i nie zamierza zastosować ww. rekomendacji ze względu na kwestie wykluczenia ryzyka, braku możliwości identyfikacji akcjonariusza lub reprezentującego go pełnomocnika.

#### **Podstawowe cechy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych realizowany jest przez :

przyjętą politykę rachunkowości wyznaczającą stosowanie jednolitych dla Grupy Kapitałowej zasad rachunkowości i zastosowania i ujmowania MSR, MSSF w sprawozdaniach finansowych;

zastosowanie jednolitych wzorców sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wykorzystywanie systemów informatycznych (około księgowych) na linii współpracy księgowy, spółka, biegły dzięki, którym każda jednostka uczestnicząca w procesie przygotowania i nadzoru nad sprawozdaniem ma bieżący dostęp do dokumentacji spółek, oparty o system informatyczny obieg dokumentów finansowo-księgowych umożliwiający weryfikację w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym, zespół roboczy złożony przedstawiciela każdej ze spółek, księgowi wspólnie z audytorem określa harmonogramu prac,

bezpośredni nadzór nad jego realizacją sprawuje Dyrektor Finansowy, raportując do zarządu o postępie prac a także o ewentualnych ryzykach w procesie sporządzania sprawozdania finansowego; zapewnienie właściwej komunikacji i przepływu informacji, jeszcze na etapie przygotowywania sprawozdań pomiędzy Audytorem, Zarządem oraz Członkom Komitetu Audytu w celu zapoznania się z postępowaniem prac;

Wyniki przeglądów i badań przedstawiane są przez audytora Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

---

## **XXIV. Oświadczenia Rady Nadzorczej NANOGROUP S.A. z siedzibą w Warszawie**

Rada Nadzorcza Spółki oświadcza, że w Spółce:

- a) Komitet Audytu został powołany 2 lutego 2018 r. i są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków Kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Rada Nadzorcza Spółki oświadcza, że w Spółce dokonano wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazuje, że:

a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

b) w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Ponadto Rada Nadzorcza oświadcza według swej najlepszej wiedzy, że:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 obejmujące:

skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę bilansową 27.035.183 zł,

skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 2.417.250 zł,

sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny w wysokości 15.524.857 zł,

skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące stan środków pieniężnych w kwocie 4.573.806 zł,

informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;

oraz że:

2) Sprawozdanie z działalności NANOGROUP S.A. w roku 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej w roku 2018.

Rada Nadzorcza niniejszym oświadcza według swej najlepszej wiedzy, że:

1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 obejmujące:

a) jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 1.439.766 zł,

b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 32.874.157,61 zł,

c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny w kwocie 32.789.464,39 zł,

d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazujące stan środków pieniężnych w kwocie 3.473.768,20 zł,

e) informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające do sprawozdania

finansowego sporządzonego na  
dzień 31 grudnia 2018 r.

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;

oraz że:

2) Sprawozdanie z działalności NANOGROUP S.A. w roku 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2018. Uzasadnieniem i podstawą niniejszej oceny były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z następujących źródeł:

- Dane i informacje objęte skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki NANOGROUP S.A. w roku 2018;

- Informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu (w skład, którego wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej) przez firmę audytorską;

- Informacje przekazywane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach;

- Informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki;

- Informacje pozyskiwane przez Radę Nadzorczą w ramach uprawnień przysługujących temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do

dokumentów i ksiąg finansowych.

---

## Informacja Zarządu na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Emitenta, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki informuje, że w Spółce dokonano wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz informuje, że:

a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,  
b) w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym



usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Ponadto Zarząd oświadcza według swej najlepszej wiedzy, że:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 obejmujące:

skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę bilansową 27.035.183 zł,

skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 2.417.250 zł,

sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny w wysokości 15.524.857 zł,

skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące stan środków pieniężnych w kwocie 4.573.806 zł,

informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;

oraz że:

2) Sprawozdanie z działalności NANOGROUP S.A. w roku 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej w roku 2018.

Uzasadnieniem i podstawą niniejszej oceny były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z

następujących źródeł:

- Dane i informacje objęte skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki NANOGROUP S.A. w roku 2018;

- Informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu (w skład, którego wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej) przez firmę audytorską;

- Informacje przekazywane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach;

- Informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki;

- Informacje pozyskiwane przez Radę Nadzorczą w ramach uprawnień przysługujących temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych

Zarząd niniejszym oświadcza według swej najlepszej wiedzy, że:

2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 obejmujące:

f) jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 1.439.766 zł,

g) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 32.874.157,61 zł,

h) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31

grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny w kwocie 32.789.464,39 zł,

- i) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazujące stan środków pieniężnych w kwocie 3.473.768,20 zł,
- j) informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r.

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;

oraz że:

2) Sprawozdanie z działalności NANOGROUP S.A. w roku 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2018.

Uzasadnieniem i podstawą niniejszej oceny były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z następujących źródeł:

- Dane i informacje objęte skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki NANOGROUP S.A. w roku 2018;
- Informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu (w skład, którego wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej) przez

firmę audytorską;

- Informacje przekazywane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach;

- Informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki;

- Informacje pozyskiwane przez Radę Nadzorczą w ramach uprawnień przysługujących temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych.

## XXV. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego w odniesieniu do komitetu audytu

Zarząd Spółki oświadcza, że w Spółce został powołany Komitet Audytu w składzie Pani Małgorzata Gałązka – Sobotka, Pan Przemysław Mazurek i Pan Artur Olender oraz wskazuje, że ustawowe kryteria niezależności spełnia dwóch członków Komitetu Audytu, tj. Pani Małgorzata Gałązka - Sobotka oraz Pan Przemysław Mazurek, osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest członek Komitetu Audytu Pan Artur Olender, wymienioną wiedzę i umiejętności Pan Artur Olender nabył m.in. wykonując zawód maklera papierów wartościowych (licencja nr 13), a także podczas studiów w London Business School,

na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i w związku z tym nie dokonywano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz nie wyrażano zgody na świadczenie tych usług,

głównymi założeniami opracowanej w Spółce:

polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania są:

dokonywanie wyboru z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów, bieżąca kontrola i monitoring w zakresie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,

przyjęcie kryteriów wyboru mających na celu zapewnienie bezstronności, niezależności oraz wymaganego doświadczenia firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta, a także konkurencyjnego wynagrodzenia firmy audytorskiej oraz gotowości głównego biegłego rewidenta i członków zespołu audytowego do udziału w posiedzeniach organów Spółki,

zasada rotacji firmy audytorskiej,

polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem są:

szczególna procedura kontroli niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, gdy firma audytorska świadczy na rzecz Spółki usługi inne niż badanie sprawozdań finansowych oraz zgoda na świadczenie takich usług na rzecz spółki – jako kompetencja Komitetu Audytu,

monitorowanie przez Komitet Audytu poziomu wynagrodzeń firmy audytorskiej z tytułu usług nie będących badaniem sprawozdań finansowych w celu zapobiegania zagrożeniu dla niezależności,

rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a także rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria,

w związku z powołaniem Komitetu Audytu na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 lutego 2018 r., Komitet Audytu odbył dotychczas trzy posiedzenia w datach 17 lutego 2018, 18 czerwca 2018, 20 sierpnia 2018

## XXVI. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Spółki posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. przedstawiał się następująco

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Seria	Udział w ogólnej liczbie Akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
GPV I Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	4.570.000	D	32,74%	32,74%
Tomasz Ciach	4.380.000	A	31,38%	31,38%
StartVenture@Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	1.050.000	C	7,52 %	7,52%
AUGEBIT FIZ	734.641	E	5,26%	5,26%
Pozostali	3.221.929	B	23%	23%
Razem	13.956.570		100,00%	100,00%

W dniu 03.04.2018 r Pan Przemysław Mazurek zawiadomił Emitenta, iż w wyniku dokonania przez niego transakcji zakupu akcji w dniu 28.03.2018 r, posiadał 168.420 akcji Spółki, które stanowią 1,3% udziału w kapitale zakładowym i reprezentują 1,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Natomiast razem z ojcem Panem Tadeuszem Mazurkiem posiadają łącznie 805.539 akcji Spółki, które stanowią 6,21% udziału w kapitale zakładowym i reprezentują 6,21% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

w dniu 17.07.2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 16.07.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od GPV I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („GPV I”) reprezentowany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie („TFI”, „Towarzystwo”), o zwiększeniu

stanu posiadania akcji Spółki posiadanych przez GPV I, zwiększające dysponowaną przez GPVI ogólną liczbę głosów w Spółce – powyżej progu 33 1/3 %. Przed Transakcją, Fundusz posiadał pośrednio, jako podmiot dominujący wobec GPV I Inwestycje Sp. z o.o. 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które stanowiły 35,24% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 35,24% głosów na walnym zgromadzeniu, które stanowiły 35,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu Transakcji, Fundusz posiada bezpośrednio 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które stanowiła 35,24% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 35,24% głosów na walnym zgromadzeniu, które stanowią 35,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

w dniu 18.07.2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 17.07.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od GPV I Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, poprzednio GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo- Akcyjna („GPV I”) nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Emitenta, powodująca zmniejszenie dysponowaną przez GPV I ogólną liczbę głosów w Spółce, z progu 33 1/3 % do 0% .

w dniu 3.10.2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 03.10.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Tadeusza Mazurka o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce NanoGroup S.A. Z zawiadomienia wynika, że w drodze transakcji darowizny poza systemem obrotu Tadeusz Mazurek zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki w liczbie 637.117 na rzecz Przemysława Mazurka oraz Joanny Mazurek-Sączek.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie występują papiery wartościowe NanoGroup S.A. dające specjalne uprawnienia kontrolne.

Akcje jednostki dominującej w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Pan Tomasz Ciach będący jednocześnie Członkiem Zarządu NanoGroup S.A. jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta posiadającym 33,77% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym

Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania praw głosu z akcji NanoGroup S.A.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Na dzień zatwierdzania niniejszego sprawozdania nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki.

Opis zasad dotyczących

powoływania i odwoływania osób

zarządzających oraz ich

uprawnień, w szczególności

prawo do podjęcia decyzji o

emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki składa się z 2 do więcej ilości członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3-letnią kadencję. Liczbę osób wchodzących w skład zarządu określa Rada Nadzorcza. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Zarządu. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencję Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę lub na podstawie innej umowy cywilnoprawnej. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki i jej reprezentowania uprawniony jest Prezes Zarządu. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego – do dokonywania czynności prawnych i składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo

jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

## Opis zasad zmiany statutu

### Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje do jego zmiany zasad innych niż zasady przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

### Sposób działania Walnego

### Zgromadzenia i jego zasadnicze

### uprawnienia oraz opis praw

### akcjonariuszy i sposobu ich

### wykonywania

Zasady określające sposób zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń oraz Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich regulują przepisy Ksh, postanowienia Statutu, a także Regulamin Walnego Zgromadzenia.

#### Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne. Zgodnie z art. 395 § 1 Ksh Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane (art. 398 Ksh).

Zgodnie z art. 399 § 1-2 Ksh Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, a Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia – jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Ponadto zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla

rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego rozstrzygnięcia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.

Zgodnie z § 13 ust. 4 Statutu oraz § 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia (który wchodzi w życie z dniem dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym) Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w określonym terminie (do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego), oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie – jeśli uzna to za uzasadnione. Zgodnie z § 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia w przypadku wystąpienia sytuacji uzasadniającej zwołanie Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki, Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego poinformowania Zarządu Spółki o tym fakcie i jednoczesnego przedstawienia Zarządowi Spółki, w formie pisemnej, powodów uzasadniających zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki w tym trybie. W szczególności, pisemna informacja, o której mowa w zdaniu poprzedzającym powinna określać proponowany porządek obrad Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał objętych tym porządkiem obrad oraz proponowaną datę zwołania Walnego Zgromadzenia w tym trybie, przy zastrzeżeniu jednak obowiązku uwzględnienia ustawowych terminów związanych ze zwołaniem Walnego Zgromadzenia Spółki. Po otrzymaniu od Rady Nadzorczej informacji, o której mowa w ust. 1 Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie przeprowadzić wszelkie wymagane czynności zmierzające do zwołania Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 § 1 Ksh Rada Nadzorcza, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na

dwadzieścia jeden (21) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zgodnie z 401 § 2 Ksh Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście (18) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Zgodnie z art. 402<sup>1</sup> Ksh walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć (26) dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 402<sup>2</sup> Ksh ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej: (1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o: (a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia, (b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia, (c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia, (d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika, (e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, (f) sposobie wypowiadania się w trakcie walnego

zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, (g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, (3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406<sup>1</sup> Ksh, (4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, (5) wskazanie gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub – jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał – uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia, (6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Spółka publiczna prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia: (1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia, (2) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów – także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów, (3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, (4) projekty uchwał lub – jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał – uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia, (5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one

wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy. Jeżeli formularze, o których mowa powyżej w pkt (5) z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka publiczna wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka publiczna wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze takie powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: (1) identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, (2) oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9) Ksh, (3) złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, (4) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.

Akcjonariusz lub akcjonariusze 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, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

Zgodnie z § 2 ust. 7 Regulaminu Walnego Zgromadzenia odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być

odwołane jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> § 1 Ksh prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście (16) dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu może być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

Zgodnie z art. 406<sup>6</sup> Ksh członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Ponadto na podstawie art. 395 § 3 Ksh członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, mają prawo uczestniczyć w nim, przy czym żądanie dotyczące skorzystania z tego uprawnienia powinno być złożone Zarządowi na piśmie najpóźniej na tydzień przed tym zgromadzeniem.

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim Akcji. Zgodnie z art. 411 § 1 Ksh i § 8 ust. 2 Statutu każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są



zwykłą większością głosów, chyba że postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie lub innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia znajdującym się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (§ 13 ust. 10 statutu oraz § 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia). Zgodnie z § 2 ust. 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przy zastrzeżeniu postanowień Statutu Spółki, bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także przy uwzględnieniu postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Spółka powinna w miarę możliwości podjąć starania w celu ustalenia miejsca i terminu Walnego Zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 Ksh).

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne (art. 420 § 1 Ksh). Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Emitenta lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również

w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z § 13 ust. 8 Statutu uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych, Statucie i innych właściwych aktach prawnych.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

Poniższa tabela przedstawia skład Zarządu NanoGroup S.A.. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

IMIĘ I NAZWISKO	DATA POWOŁANIA	KADENCJA	ZAKOŃCZENIE OBECNEJ KADENCJI	DATA WYGAŚNIĘCIA MANDATU
Marek Borzestowski	17.10.2016 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019
Tomasz Ciach	11.01.2017 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019

Adam Kiciak	11.01.2017 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019
-------------	---------------	--------	---------------	--

Sposób działania Zarządu regulują przepisy Ksh, postanowienia Statutu (w szczególności § 15 Statutu), a także Regulaminu Zarządu (którego postanowienia weszły w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą tj. z dniem 19 kwietnia 2017 r.). Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu określa Rada Nadzorcza. Zgodnie z § 2 ust. 3 Regulaminu Zarządu dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu, także przed upływem kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę lub na podstawie innej umowy cywilnoprawnej.

W umowach między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporach z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i poza nim. Każdy z członków Zarządu jest zobowiązany i

uprawniony do prowadzenia spraw Spółki.

Zarząd, w ramach swych kompetencji, prowadzi wszelkie sprawy z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki i zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień Statutu oraz uchwał podjętych przez organy Spółki w granicach ich kompetencji.

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki i reprezentowania Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego – do dokonywania czynności prawnych i składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Do ustanowienia prokury wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu samodzielnie.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, którzy będą upoważnieni do działania w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.

Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż

raz w tygodniu w siedzibie Spółki lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. Zarząd może podejmować uchwały w drodze pisemnej lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w drodze pisemnej lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważne, jeśli wszyscy członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści projektu uchwały. Zgodnie z § 4 ust. 5 Regulaminu Zarządu uchwały podejmowane z

wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są ważne, o ile zostały podpisane przez Prezesa Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Poniższa tabela przedstawia skład Rady Nadzorczej NanoGroup S.A.. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

IMIĘ I NAZWISKO	DATA POWOŁANIA	KADENCJA	ZAKOŃCZENIE OBECNEJ KADENCJI	DATA WYGAŚNIĘCIA MANDATU
Paweł Ciach	17.10.2016 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Piotr Pietrzak	17.10.2016 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Przemysław Mazurek	09.02.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Tadeusz Wesołowski	09.02.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Artur Olender	19.04.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Piotr Rutkowski	28.08.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Małgorzata Gałązka Sobotka	28.08.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020

Sposób działania Rady Nadzorczej regulują przepisy Ksh, postanowienia Statutu (w szczególności § 14 Statutu), a także Regulaminu Rady Nadzorczej

(którego postanowienia weszły w życie z dniem jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą, tj. 19 kwietnia 2017 r.). Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór

nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 4 (cztery) lata. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej. Gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji – a w okresie pomiędzy odbyciem Walnych Zgromadzeń – Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziła liczba członków określona w § 14 ust. 2 Statutu (§ 14 ust. 6 Statutu).

Zgodnie z § 14 ust. 7 Statutu dokonany zgodnie z § 14 ust. 6 Statutu wybór członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie, które powinno zostać niezwłocznie zwołane przez Radę Nadzorczą w trybie dozwolonym przez postanowienia Ksh i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. W przypadku nie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie wyboru nowego członka lub członków Rady Nadzorczej dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania, przez

członka Rady Nadzorczej lub przy udziale członka Rady Nadzorczej, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono – są ważne.

Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady. Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady Nadzorczej i kierował jej pracami, a w miarę potrzeby także jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co trzy miesiące.

Zgodnie z § 6 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać proponowany porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia co najmniej z tygodniowym wyprzedzeniem. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na

piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej – oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej w trybie pisemnym obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mogą być słyszani. W przypadku głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, wszyscy członkowie Rady powinni być poinformowani o takim sposobie głosowania listem poleconym lub pocztą elektroniczną, przy czym w przypadku powiadomienia o posiedzeniu Rady Nadzorczej pocztą elektroniczną do skuteczności takiego powiadomienia konieczne jest potwierdzenie otrzymania powiadomienia przez takiego członka Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte w trybie pisemnym obiegowym są ważne, o ile zostały podpisane przez wszystkich członków Rady Nadzorczej. Uchwały podejmowane z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są ważne, o ile zostały podpisane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W sprawach dotyczących powoływania i odwoływania członków Zarządu, a także zawieszania w czynnościach tych osób, oraz powoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, podejmowanie uchwał w sposób określony w ustępach 13 i 14 § 14 Statutu (tj. pisemnie obiegowo lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) jest wyłączone.

Obsługę administracyjną Rady Nadzorczej sprawuje Biuro Zarządu/Sekretariat Spółki. Koszty działalności Rady Nadzorczej pokrywa Spółka. Rada Nadzorcza może korzystać z pomieszczeń, urządzeń i materiałów Spółki (§ 22 Regulaminu Rady

Nadzorczej). Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia (który wchodzi w życie z dniem dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym) nieobecność członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Jak stanowi § 9 ust. 7 Regulaminu Walnego Zgromadzenia w przypadku nieobecności członka Rady Nadzorczej wyjaśnienia składa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniona przez niego osoba. Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia członkowie Rady Nadzorczej powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu.

Rada Nadzorcza, która liczy pięciu członków, może wykonywać zadania komitetu audytu. W dniu 5 lutego 2018 roku został powołany w ramach Rady Nadzorczej Emitenta Komitet Audytu w następującym składzie: Pan Przemysław Mazurek – Przewodniczący Komitetu Audytu, Pani Małgorzata Gałązka-Sobotka-Członek Komitetu Audytu, Pan Artur Olender – Członek Komitetu Audytu. Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. (i) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, (ii) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z

zakresu branży w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży, (iii) większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależny od Spółki.

W roku 2017 nie zachodziła przesłanka do wyłonienia Komitetu audytu jako, że Spółka zadebiutowała na głównym parkiecie notowań GPW w dniu 21 grudnia 2017 roku. Komitet Audytu przyjął następującą politykę i kryteria wyboru firmy audytorskiej. Wybór audytora jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów. Ponadto, na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych Spółka kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

## Kryteria wyboru firmy audytorskiej

Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki biorą pod uwagę w szczególności następujące czynniki:

potwierdzenie spełniania przez firmę audytorską i członków zespołu audytowego, w tym kluczowego biegłego rewidenta, wymogów niezależności, a także możliwość zapewnienia przez firmę audytorską i członków zespołu audytowego, w tym kluczowego biegłego rewidenta bezstronności, niezależności i wysokiej jakości prac audytowych w ramach procesu rewizji finansowej, posiadane doświadczenie firmy audytorskiej i/lub członków zespołu audytowego, w tym kluczowego biegłego rewidenta, w badaniu/przeglądzie sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz podmiotów o profilu działalności lub branży podobnej lub tożsamej z profilem działalności lub

branży, w której działa Spółka, ocenę dotychczasowej współpracy firmy audytorskiej i/lub biegłego rewidenta ze Spółką, w tym, w zakresie czynności rewizji finansowej realizowanych w Spółce (w przypadku ewentualnego przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego),

wysokość proponowanej ceny oraz warunki płatności za wykonanie przez firmę audytorską czynności rewizji finansowej w Spółce (przeprowadzenie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego),

gotowość realizacji kompleksowego zakresu usług czynności rewizji finansowej, tj. badanie i przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, badanie i przegląd skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A., możliwość przeprowadzenia czynności rewizji finansowej według elastycznego harmonogramu, zapewniającego terminowe wykonanie prac audytowych, uzgodnionego ze Spółką. Dostępność kluczowego biegłego rewidenta oraz kluczowych członków zespołu audytorskiego w relacjach z przedstawicielami Spółki, w tym w zakresie współpracy z Zarządem Spółki, jej pracownikami oraz osobami sprawującymi nadzór nad Spółką, z zachowaniem obiektywizmu, niezależności i przejrzystości, opis metodologii proponowanej do zastosowania przez firmę audytorską lub biegłego rewidenta podczas prac audytorskich, w tym w zakresie planu badania zapewniającego odpowiednie wykonanie usług, a także stosowane technologie w zakresie usprawnienia badania, gotowość kluczowego biegłego rewidenta lub innych członków zespołu audytowego do udziału w spotkaniach z Komitetem Audytu, w tym w szczególności w celu omówienia zakresu i wyników badań oraz przeglądów sprawozdań finansowych Spółki i/lub Grupy Kapitałowej, m.in. w zakresie wszelkich zmian norm, zasad i praktyk księgowych, znaczących korekt wynikających z prac audytowych, zgodności

z obowiązującymi przepisami i regulacjami dotyczącymi rachunkowości (np. w zakresie kompletności ujawnień wymaganych przez stosowne standardy i praktykę sprawozdawczości finansowej), gotowość, w razie potrzeby, do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, celem złożenia ewentualnych wyjaśnień i informacji dotyczących istotnych spraw wykazanych w ramach czynności rewizji finansowej.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby: maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał 5 (pięciu) lat, kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 (pięć) lat, kluczowy biegły rewident mógł ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej 3 (trzech) lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego, po upływie maksymalnego, nieprzerwanego okresu trwania zlecenia badań ustawowych w Spółce, o którym mowa w pkt 1) niniejszego ust. powyżej, ani biegły rewident czy firma audytorska ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków ich sieci działających w ramach Unii Europejskiej, nie podejmowali badania ustawowego Spółki w okresie kolejnych 4 (czterech) lat.

Zgodnie z postanowieniami art. 17 ust. 8 Rozporządzenia 537/2014, czas trwania zlecenia badania liczy się od pierwszego roku obrotowego objętego umową zlecenia badania, w którym to roku biegły rewident lub firma audytorska zostali powołani po raz pierwszy do przeprowadzenia następujących nieprzerwanie po sobie badań ustawowych tej samej jednostki interesu

publicznego.

Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

## Odnowienie umowy z dotychczasowym audytorem

Procedura wyboru firmy audytorskiej stosowana jest w przypadku zmiany audytora. Umowa z audytorem może być automatycznie odnawiana na minimum dwa lata w przypadku, gdy nie jest konieczna zmiana firmy audytorskiej w związku z obowiązkową rotacją.

## Klauzule niedozwolone

Zakazane są klauzule umowne, które ograniczałyby możliwość wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej NANOGROUP S.A., do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.

Informacje o znanych emitentowi umowach, w tym zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Nie są znane Emitentowi na dzień sporządzenia Raportu Roczego jednostkowego i skonsolidowanego

Marek Borzestowski  
Prezes Zarządu

Tomasz Ciach  
Członek Zarządu

Adam Kiciak  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2019 roku