



# Dokument

**publikowany w związku z dopuszczeniem do obrotu  
na rynku regulowanym akcji  
NANOGROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
z siedzibą w Warszawie**

Niniejszy dokument, zwany dalej „Dokumentem”, został sporządzony w związku z zamiarem dopuszczenia i wprowadzenia 8.361.904 (osiem milionów trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset cztery) akcji NANOGROUP SPÓŁKA AKCYJNA do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument sporządzony został zgodnie z postanowieniami artykułu 1 ust. 5 akapit pierwszy lit. ba) ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z dnia 2017.06.30), zwanego w treści niniejszego Dokumentu „Rozporządzeniem”.

Akcjonariusze/Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe takie jak akcje spółek publicznych, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym, prawnym i / lub podatkowym.

*Warszawa, dnia 12 czerwca 2025 roku*

## **I. Nazwa Emitenta (w tym jego LEI), kraj założenia, link do strony internetowej Emitenta**

**Nazwa Emitenta:** NANOGROUP SPÓŁKA AKCYJNA,

**Kod LEI:** 259400HXWEAZUWRLY648,

**Kraj założenia Emitent:** Rzeczpospolita Polska

**Link do strony internetowej Emitenta:** <https://nanogroup.eu/>

## **II. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie**

Oświadczamy, iż zgodnie z najlepszą wiedzą informacje zawarte w Dokumencie są zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....  
Przemysław Mazurek  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Mierzejewski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Tomasz Ciach  
Członek Zarządu

## **III. Nazwa właściwego organu państwa członkowskiego pochodzenia oraz oświadczenie, że Dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia oraz że Dokument nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez właściwy organ państwa członkowskiego pochodzenia**

Właściwym organem państwa członkowskiego pochodzenia jest Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.

Oświadczamy, że Dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia, oraz że Dokument nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

.....  
Przemysław Mazurek  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Mierzejewski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Tomasz Ciach  
Członek Zarządu

## **IV. Oświadczenie o stałym przestrzeganiu obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji przez cały okres dopuszczenia do obrotu, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE, w stosownych przypadkach, rozporządzenia (UE) nr 596/2014 oraz, w stosownych przypadkach, rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/565**

Oświadczamy, że Emitent przez cały okres dopuszczenia do obrotu akcji Emitenta stale przestrzega obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE oraz rozporządzenia (UE) nr 596/2014, zastrzeżeniem poniższych zdarzeń:

1. Pismo Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) z dnia 18.11.2020 r. zawierające prośbę o wyjaśnienia wraz z zaleceniem:
  - a. prowadzenia rzetelnej i kompletnej polityki informacyjnej,
  - b. przestrzegania przez Spółkę przepisów rozporządzenia MAR, w tym dokonywania oceny powstających w Spółce zdarzeń w kontekście wymogów określonych w art. 7 rozporządzenia MAR,
  - c. uzupełnienia raportu Spółki nr 24/2020 o szczegółowe informacje dające kompletny obraz opisywanego zdarzenia oraz pozwalające na dokonanie oceny jego wpływu na działalność Spółki.W odpowiedzi na ww. pismo Spółka opublikowała raport bieżący nr 28/2020 zawierający korektę raportu bieżącego nr 24/2020.
2. Pismo UKNF z dnia 26.03.2021 r. zawierające prośbę o wyjaśnienia wraz z zaleceniem:

- a. niezwłocznego przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości korekty raportu 5/21 uzupełnionego o brakujące informacje w tym dot. okresu zawarcia umowy i wpływu umowy na wyniki i sytuację Spółki,
  - b. przekazywania przez Spółkę do publicznej wiadomości raportów zawierających informacje poufne, które spełniają kryteria, o którym mowa w art. 7 Rozporządzenia MAR.

W odpowiedzi na ww. pismo Spółka opublikowała raport bieżący nr 7/2021 zawierający korektę raportu bieżącego nr 5/2021.
3. Zawieszenie przez GPW na żądanie UKNF w dniu 4.10.2021 r. notowań akcji Emitenta z powodu przekazania przez Emitenta do publicznej wiadomości niekompletnego skonsolidowanego raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2021 r., tj. niezawierającego raportów biegłego rewidenta z przeglądów skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021.

W związku z powyższym zdarzeniem, Emitent opublikował w dniu 10.04.2021 raporty okresowe wraz z wymaganymi raportami biegłego rewidenta.
4. Pismo UKNF z dnia 5.04.2023 r. z zaleceniem na podstawie art. 68 ust. 5 Ustawy o ofercie dotyczącym braków w sprawozdaniach finansowych w zakresie wymaganych ujawnień.

W odpowiedzi na ww. pismo Spółka poczynawszy od sprawozdań finansowych za rok 2022 stosuje wymagane ujawnienia. Sprawozdania te zostały opublikowane jako załączniki do raportów rocznych (jednostkowego i skonsolidowanego) w dniu 28.04.2023 r.
5. Pismo UKNF z dnia 9.04.2024 r. z zaleceniem dokonania w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2023 odpowiednich odpisów wartości niematerialnych w postaci ujętych nakładów na niezakończone prace rozwojowe powstałe w związku z prowadzonymi przez Emitenta projektami w dziedzinie biotechnologii i nanotechnologii oraz dalsze ujmowanie tych nakładów w kosztach do momentu, w którym spełnione zostaną wszystkie warunki wskazane w par. 57 MSR 38, w tym związane z koniecznością udowodnienia przez Emitenta:
  - a. możliwości, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży (por. par. 57 lit. a. MSR 38),
  - b. zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych (por. par. 57 lit. c. MSR 38).

W odpowiedzi na ww. pismo Spółka poczynawszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023 uwzględnia zalecenia UKNF odnośnie wszystkich prowadzonych projektów z wyjątkiem Systemu NanoOX z uwagi jego na wysoki poziom gotowości wdrożeniowej.

.....  
Przemysław Mazurek  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Mierzejewski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Tomasz Ciach  
Członek Zarządu

#### **V. Wskazanie, gdzie dostępne są informacje regulowane publikowane przez Emitenta zgodnie z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji**

Informacje regulowane publikowane przez Emitenta zgodnie z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji są dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://nanogroup.eu/dla-inwestorow/>

#### **VI. Czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta**

Rozwój technologii medycznych i lekowych, w tym biotechnologia jest popularną i dynamiczną branżą, która ma na celu stworzenie innowacyjnych produktów. Grupa Kapitałowa Emitenta składa się z podmiotu dominującego NanoGroup S.A. i 3 podmiotów zależnych - NanoVelos S.A., NanoSanguis S.A. i NanoThea S.A.. Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Emitenta są przede wszystkim badania naukowe i prace

rozwojowe w dziedzinie biotechnologii. Emitent nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej (B+R). Działalność taką prowadzą spółki zależne od Emitenta. Domeną działalności Emitenta jest koordynacja działań spółek z Grupy oraz nadzór nad ich działalnością. Własność intelektualna spółek typu spin-off, do których zalicza się spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta jest wyrażana przez know-how oraz wynalazki chronione patentami lub zgłoszeniami patentowymi. Planowane zawarcie umów partneringowych ze spółkami z branży zapewni 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. Kontynuacja projektów oraz rozpoczęcie nowych może być współfinansowane z grantów na prace badawcze i rozwojowe. Przygotowywanie aplikacji i efektywne pozyskiwanie tych grantów jest potencjalnym, znaczącym stymulatorem dalszego rozwoju Emitenta, który aktywnie monitoruje możliwości finansowania oferowane przez instytucje publiczne – polskie i europejskie – dla rozwiązań w medycynie.

#### 1.1. Czynniki ryzyka

##### **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 lub technologicznymi), 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, urządzeń i wyrobów medycznych służących do podtrzymywania - organów do przeszczepów, substytutu krwi, i innych prowadzonych i planowanych projektów badawczych Grupy Kapitałowej Emitenta jest procesem obejmującym kilka długoterminowych, kosztownych i niepewnych co do wyniku 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, które są kluczowym etapem prac nad komercjalizacją danego produktu. W każdym przypadku tego rodzaju działalności istnieje ryzyko nieuzyskania planowanych wyników badań, konieczności ich powtarzania lub opracowania nowej próbki do badań. Takie zdarzenia mogą wydłużać okres przedrejestracyjny, a więc opóźniać uzyskanie całości lub części przychodów przez Grupę Kapitałową 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 terapeutycznej średnio od dwóch do trzech na sto 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 lub działającymi w obszarze technologii medycznych, polegające na wspólnym prowadzeniu projektów rozwoju nowego leku lub nowych technologii 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 lub technologicznymi. Emitent ocenia 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 lub technologicznymi 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 (lub szerzej – technologii medycznych) 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 wyrobów 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 mogącymi 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 związany 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. 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.

#### **1.2. Czynniki ryzyka finansowego i metody jego ograniczania**

Emitent nie posiada instrumentów finansowych innych niż środki pieniężne na rachunku. Dominującą walutą przechowywania jest PLN. W związku z powyższym, w Grupie Kapitałowej Emitenta nie występuje istotne ryzyko kursowe, kredytowe oraz zakłóceń przepływu środków pieniężnych.

Emitent nie prowadzi metod zarządzania ryzykiem finansowym wykraczającym poza monitorowanie zmian kursów walut oraz uwarunkowań makroekonomicznych. Emitent nie prowadzi w szczególności operacji finansowych mających na celu zabezpieczanie się przed zmianami cen produktów, zmianami kursów walut, czy zakłóceniami płynności spowodowanymi relacjami z kontrahentami.

Jednocześnie Emitent zaznacza, że jest w posiadaniu akcji własnych, udana ich odsprzedaż jest jednym z planowanych źródeł finansowania działalności w roku 2025.

### **VII. Cechy papierów wartościowych (w tym ich kod ISIN)**

Niniejszy Dokument został sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 8.361.904 (osiem milionów trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset cztery) akcji, zwanych dalej „**Akcjami**”, w tym:

1. 952.381 (dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden) Akcji serii M1 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
2. 809.524 (osiemset dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) Akcji serii M2 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;

3. 952.381 (dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden) Akcji serii M3 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
4. 714.286 (siedemset czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) Akcji serii M4 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
5. 714.286 (siedemset czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) Akcji serii M5 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
6. 714.286 (siedemset czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) Akcji serii M6 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
7. 1.314.285 (jeden milion trzysta czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt pięć) Akcji serii M7 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
8. 2.190.475 (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć) Akcji serii L1 o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

Akcje są oznaczone kodem ISIN: PLNNGRP00086.

Prawa przysługujące z Akcji nie różnią się w stosunku do praw przysługujących z innych akcji Emitenta. Akcje nie są w żaden sposób uprzywilejowane w stosunku do innych akcji Emitenta. W stosunku do Akcji nie obowiązują żadne ograniczenia zbywalności. Z posiadaniem Akcji nie wiążą się żadne szczególne obowiązki względem Spółki lub podmiotów trzecich.

Z posiadaniem akcji Emitenta wiążą się następujące uprawnienia:

- 1) PRAWO DO DYWIDENDY: prawo do udziału w zysku Emitenta wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zwanego dalej „Ksh”);
- 2) PRAWO POBORU W OFERTACH SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TEJ SAMEJ KLASY: przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Ksh;
- 3) PRAWO DO OBCIĄŻANIA POSIADANYCH AKCJI zastawem lub użytkowaniem (art. 340 Ksh);
- 4) PRAWO DO UDZIAŁU W NADWYŻKACH EMITENTA pozostałych po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jego likwidacji (art. 474 Ksh);
- 5) PRAWO DO ZBYCIA AKCJI: zgodnie z art. 337 Ksh;
- 6) PRAWO UMORZENIA AKCJI: według Ksh (art. 359 § 1) akcje mogą być umorzone w przypadku, gdy statut tak stanowi. Zgodnie ze Statutem Emitenta (§ 9 ust. 2) Akcje mogą być umarzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, którego Akcje mają być umorzone;
- 7) PRAWO DO UCZESTNICZENIA W WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA: w myśl art. 406<sup>1</sup> Ksh prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Emitenta na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu);
- 8) PRAWO DO IMIENNEGO ZAŚWIADCZENIA O PRAWIE UCZESTNICTWA W WALNYM zgromadzeniu Emitenta (art. 406<sup>3</sup> § 1 Ksh);
- 9) PRAWO DO UCZESTNICZENIA W WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA ORAZ WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU OSOBIŚCIE LUB PRZEZ PEŁNOMOCNIKÓW: stosownie do art. 412 § 1 Ksh;
- 10) PRAWO DO GŁOSOWANIA NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA (art. 411 Ksh): Statut Emitenta nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Emitenta mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Emitencie;
- 11) PRAWO DO ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA: przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Emitenta lub co najmniej połowę ogółu głosów w Emitencie. Akcjonariusze ci mają również uprawnienie do wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 Ksh);

- 12) PRAWO DO ZŁOŻENIA WNIOSKU O ZWOŁANIE NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad określonych spraw: przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta (art. 400 § 1 Ksh);
- 13) PRAWO DO ŻĄDANIA UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA: przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta (art. 401 § 1 Ksh);
- 14) PRAWO DO ZGŁASZANIA PROJEKTÓW UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA (art. 401 § 4 i 5 Ksh);
- 15) PRAWO DO ŻĄDANIA DOKUMENTÓW ODPOWIADAJĄCYCH TREŚCIĄ sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu zbadania po dniu zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta (art. 395 § 4 Ksh);
- 16) PRAWO DO PRZEGLĄDANIA LISTY AKCJONARIUSZY uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Ksh);
- 17) PRAWO DO ŻĄDANIA PRZESŁANIA LISTY AKCJONARIUSZY nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1<sup>1</sup> Ksh);
- 18) PRAWO DO ŻĄDANIA WYDANIA ODPISU WNIOSKÓW w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 Ksh);
- 19) PRAWO DO ZŁOŻENIA WNIOSKU O SPRAWDZENIE LISTY OBECNOŚCI na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, przysługujące akcjonariuszowi posiadającemu jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu wraz z prawem do wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Ksh);
- 20) PRAWO DO PRZEGLĄDANIA KSIĘGI PROTOKOŁÓW oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał: zgodnie z art. 421 § 3 Ksh;
- 21) PRAWO DO ZASKARŻANIA UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA (na zasadach określonych w art. 422-427 Ksh): 1) uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może zostać zaskarżona w drodze powództwa o uchylenie uchwały wytoczonego przeciwko spółce (art. 422 § 1 Ksh); 2) uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna z prawem może zostać zaskarżona w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wytoczonego przeciwko spółce (art. 425 § 1 Ksh). Prawo do wytoczenia wskazanych powództwa przysługujące: (i) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, (ii) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko tej uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej, (iii) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w tym walnym zgromadzeniu, (iv) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu – jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwał w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;
- 22) PRAWA ZWIĄZANE Z WYBOREM CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ: Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie;
- 23) PRAWO DO ŻĄDANIA WYBORU RADY NADZORCZEJ ODDZIELNYMI GRUPAMI: zgodnie z art. 385 § 3 Ksh na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- 24) PRAWO DO UZYSKANIA INFORMACJI O EMITENCIE: w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Ksh;
- 25) PRAWO DO ŻĄDANIA ZBADANIA PRZEZ BIEGŁEGO OKREŚLONEGO ZAGADNIENIA związanego z utworzeniem Emitenta lub jego podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw Emitenta lub jego podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych) (art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie i warunkach

wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych);

- 26) PRAWO DO PRZEGLĄDANIA DOKUMENTÓW ORAZ ŻĄDANIA UDOSTĘPNIENIA W LOKALU SPÓŁKI BEZPŁATNIE DOKUMENTÓW, o których mowa w art. 505 § 1 i § 3 Ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 i § 3 Ksh (w przypadku podziału Emitenta), w art. 561 § 1 Ksh (w przypadku przekształcenia Emitenta) oraz w art. 580<sup>9</sup> § 1 i § 2 (w przypadku transgranicznego przekształcenia Emitenta);
- 27) PRAWO ŻĄDANIA, ABY SPÓŁKA HANDLOWA, KTÓRA JEST AKCJONARIUSZEM EMITENTA, UDZIELIŁA INFORMACJI, CZY POZOSTAJE ONA W STOSUNKU DOMINACJI LUB ZALEŻNOŚCI wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał: zgodnie z art. 6 § 4 i 6 Ksh;
- 28) PRAWO WYCIŚNIĘCIA ZE SPÓŁKI AKCJONARIUSZY MNIEJSZOŚCIOWYCH: zgodnie z art. 82 Ustawy o ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 29) PRAWO ŻĄDANIA WYKUPU AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZA WIĘKSZOŚCIOWEGO: zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 30) PRAWO ŻĄDANIA UZUPEŁNIENIA LICZBY LIKWIDATORÓW SPÓŁKI: stosownie do art. 463 § 1 Ksh, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała walnego zgromadzenia w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Ksh przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla Emitenta przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów (art. 463 § 2 Ksh);
- 31) PRAWO DO WNIESIENIA POZWU O NAPRAWIENIE SZKODY wyrządzonej Emitentowi na zasadach określonych w art. 486 Ksh: jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

#### **VIII. W przypadku akcji - rozwodnienie i akcjonariat po emisji**

Akcje Emitenta wskazane w pkt VII Dokumentu, które mają zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym są akcjami istniejącymi, zarejestrowanymi w rejestrze przedsiębiorców. Z uwagi na fakt, że publikacja Dokumentu nie jest związana z przeprowadzeniem oferty publicznej papierów wartościowych nie zajdą zmiany w zakresie istniejącej w dacie publikacji Dokumentu struktury akcjonariatu prowadzące do jej rozwodnienia.

#### **IX. Rynek regulowany, na którym papiery wartościowe tożsame z papierami wartościowymi, które mają zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, są już dopuszczone do obrotu**

Akcje Emitenta w łącznej liczbie 23.796.949 (dwadzieścia trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć), oznaczone kodem ISIN: PLNNGRP00011, tożsame z akcjami Emitenta wskazanymi w pkt VII Dokumentu, które mają zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, są już dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.