



# **GLG Pharma S.A.**

Raport okresowy  
za II kwartał 2017 roku

Data sporządzenia i publikacji

14 sierpnia 2017 r.

## SPIS TREŚCI

1	Informacje ogólne.....	3
1.1	Podstawowe informacje o Spółce .....	3
1.2	Opis działalności GLG Pharma S.A. ....	3
1.3	Organy Spółki.....	4
1.4	Struktura akcjonariatu .....	5
1.5	Informacja dotycząca zatrudnienia.....	5
2	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	6
2.2	Bilans Emitenta (w złotych).....	7
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	11
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	12
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	15
3	Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w okresie II kwartału 2017 roku oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	18
4	Informacja dotycząca prognoz wyników .....	20
5	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym .....	20
6	Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	21
7	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	21
8	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.....	22
9	Kontakt dla inwestorów.....	22

# 1 Informacje ogólne

## 1.1 Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa	GLG Pharma Spółka Akcyjna (dalej „Spółka” lub „Emitent”)
Siedziba	ul. Leszczyńskiego 4 lok. 25 50-078 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 758 09 79
Faks:	(+48) 71 750 35 50
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 15 000 002,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 100.001 akcji na okaziciela serii A</li> <li>– 800.000 akcji na okaziciela serii B</li> <li>– 6.600.000 akcji na okaziciela serii E</li> </ul>
KRS:	0000386579
NIP:	8291732395
REGON:	101068296
Czas trwania jednostki	nieograniczony

## 1.2 Opis działalności GLG Pharma S.A.

GLG Pharma S.A. jest polską Spółką zajmującą się badaniami naukowymi i pracami rozwojowymi w dziedzinie biotechnologii.

Spółka posiada licencję na wyłączność, obejmującą cały świat, dotyczącą rozwoju, wytwarzania i sprzedaży produktów farmaceutycznych, opartych na technologii inhibitorów STAT-3, opracowanej przez naukowców Instytutu Raka w Bostonie oraz Centrum Badań nad Rakiem Moffitt. Inhibitory STAT3 uważane są obecnie za jedną z najbardziej obiecujących technologii w leczeniu wielu nowotworów. Mogą być stosowane w leczeniu m.in raka piersi, wątroby, głowy, szyi, jajnika, prostaty, pęcherza moczowego, czerniaka złośliwego, szpiczaka mnogiego, zaawansowanego niedrobnokomórkowego raka płuca oraz białaczki.

Technologia GLG Pharma jest chroniona przez sześć amerykańskich patentów oraz dwa międzynarodowe.

Spółka realizuje obecnie projekt badawczy współfinansowany z funduszy europejskich pn. „Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory białka STAT-3 (*ang. Signal Transducer and Activators of Transcription 3*) tj. cząsteczki GLG-805 lub GLG-302 oraz rozwój testów diagnostycznych opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością zaktywizowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302” (dalej jako „Projekt TNBC”). Głównym celem

Projektowi TNBC jest opracowanie leku opartego na innowacyjnej cząsteczce GLG-805 do zastosowań w terapii onkologicznej wobec potrójnie negatywnego raka piersi, przeprowadzenie badań klinicznych w Polsce z udziałem pacjentek ze zdiagnozowanym TNBC, w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności leczenia inhibitorami białka STAT-3 w połączeniu z konwencjonalnymi lekami przeciwnowotworowymi. Spółka planuje również opracowanie i walidację testu do immunodiagnostyki nowotworu TNBC, określającego poziom aktywowanego białka STAT-3, a także służącego monitorowaniu poziomu aktywowanego białka STAT-3 u pacjentek chorych na TNBC.

## **1.3 Organy Spółki**

### **Zarząd**

W okresie II kwartału w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- H. Richard Gabriel – Prezes Zarządu
- Hector J. Gomez – Wiceprezes Zarządu

W dniu 3 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu całego dotychczasowego składu Zarządu, tj. Pana Richarda Gabriela z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Hectora Gomeza z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Ponadto, w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Piotra Sobisia do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 3 lipca 2017 r. oraz Pana Richarda Gabriela do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 1 września 2017 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Zarządu wchodzi:

- Piotr Sobiś – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza**

W okresie II kwartału oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby: :

- Izabela Roman - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tim Krochuk - Członek Rady Nadzorczej
- Andrew Filipek - Członek Rady Nadzorczej
- Maria Skowrońska - Członek Rady Nadzorczej
- Manuel Worcel - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Szuba – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 czerwca 2017 r.)

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Marcina Szubę do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

## 1.4 Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 14 sierpnia 2017 roku struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów GLG Pharma S.A. przedstawia się następująco:

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.08.2017 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
GLG Pharma, LLC	4 500 000	4 500 000	60,00%	60,00%
Apollo Capital LLC <sup>1)</sup>	849 999	849 999	11,33%	11,33%
Pozostali	2 150 002	2 150 002	28,67%	28,67%
Suma	7 500 001	7 500 001	100,00%	100,00%

1) pośrednio poprzez podmiot zależny Apollo Capital Sp. z o.o.

## 1.5 Informacja dotycząca zatrudnienia

Na koniec czerwca 2017 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 4 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 2 $\frac{1}{8}$  etatu.

## 2 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

#### Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze dane finansowe obejmują okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r., narastająco od początku 2017 r. oraz analogiczne okresy roku poprzedniego i zostały sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

#### Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą oraz Polityką Rachunkowości Spółki. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka stosuje te same zasady rachunkowości, jakie zostały opisane w raporcie za I kwartał 2017 r. W okresie II kwartału 2017 r. stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

Mając na względzie okoliczności opisane w pkt. 8 niniejszego raportu kwartalnego, w raporcie nie zaprezentowano skonsolidowanych informacji finansowych.

## 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 199 999,90</b>	<b>13 422 658,62</b>	<b>13 744 628,82</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
	a) w jednostkach powiązanych	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	13 199 999,90
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00

## GLG Pharma S.A.

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	222 658,72	544 628,92
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	222 658,72	544 628,92
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>256 898,55</b>	<b>245 270,52</b>	<b>95 777,39</b>
I.	Zapasy	214 651,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	214 651,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	8 979,42	26 490,00	59 000,29
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 979,42	26 490,00	59 000,29
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 977,42	26 490,00	58 922,57
	c) inne	0,00	0,00	77,72
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	267,48	215 342,80	20 563,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	267,48	215 342,80	20 563,72
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00



**GLG Pharma S.A.**

- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	267,48	215 342,80	20 563,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	267,48	215 342,80	20 563,72
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 000,65	3 437,72	16 213,38
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 456 898,45</b>	<b>13 667 929,14</b>	<b>13 840 406,21</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 303 270,41</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>12 781 321,63</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 002,00	15 000 002,00	15 000 002,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 674 135,68)	(1 674 135,68)	(2 060 369,60)
VIII.	Zysk (strata) netto	(22 595,91)	(386 233,92)	(158 310,77)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>162 949,47</b>	<b>728 296,74</b>	<b>1 059 084,58</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	31 500,00	6 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	31 500,00	6 500,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	31 500,00	6 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	336 891,32	424 725,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	336 891,32	424 725,27
	a) kredyty i pożyczki	0,00	336 891,32	424 725,27

**GLG Pharma S.A.**

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	162 949,47	219 107,81	266 027,54
1.	Wobec jednostek powiązanych	135 342,95	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	135 342,95	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	27 606,52	219 107,81	266 027,54
	a) kredyty i pożyczki	0,00	133 445,57	133 445,57
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 606,52	64 935,68	88 361,02
	- do 12 miesięcy	18 285,09	64 935,68	88 361,02
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	14 274,56	13 339,47
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	27 163,28
	i) inne	0,00	6 452,00	3 718,20
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
	- ZFŚS	0,00	0,00	0,00
	- inne fundusze	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	140 797,61	361 831,77
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	140 797,61	361 831,77
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	140 797,61	361 831,77
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 456 898,45</b>	<b>13 667 929,14</b>	<b>13 840 406,21</b>

## 2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Rachunek zysków i strat	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>22 596,14</b>	<b>10 698,89</b>	<b>190 552,21</b>	<b>67 176,14</b>
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	3 515,96	1 494,01
III. Usługi obce	22 596,14	10 698,89	121 136,63	34 962,82
IV. Podatki i opłaty, - w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	384,00	17,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	57 234,56	27 617,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	4 951,08	1 237,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	3 329,98	1 847,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(22 596,14)</b>	<b>(10 698,89)</b>	<b>(190 552,21)</b>	<b>(67 176,14)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,23</b>	<b>0,00</b>	<b>37 576,14</b>	<b>18 537,26</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	37 576,14	18 538,17
III. Inne przychody operacyjne	0,23	0,00	0,00	0,91
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(22 595,91)</b>	<b>(10 698,89)</b>	<b>(152 976,07)</b>	<b>(48 638,88)</b>

## GLG Pharma S.A.

<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,22</b>	<b>1 341,66</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1,22	1,22
II.	Odsetki	0,00	0,91	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	1 340,44
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 335,92</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	5 335,92	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(22 595,91)</b>	<b>(10 698,89)</b>	<b>(158 310,77)</b>	<b>(47 297,22)</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>(22 595,91)</b>	<b>(10 698,89)</b>	<b>(158 310,77)</b>	<b>(47 297,22)</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>(22 595,91)</b>	<b>(10 698,89)</b>	<b>(158 310,77)</b>	<b>(47 297,22)</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2016 - 31.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017
Zysk (strata) netto	(22 595,91)	(10 698,89)	(158 310,77)	(47 297,22)
Korekty razem:	38 782,19	16 615,61	(124 302,26)	(37 589,25)
Amortyzacja	33 944,76	16 972,38	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00

**GLG Pharma S.A.**

(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	(3 650,00)	0,00	(25 000,00)	(25 000,00)
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	4 490,39	(618,10)	(32 510,29)	(20 102,86)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 957,84	261,33	46 919,73	43 204,86
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39,20	0,00	(113 711,70)	(35 691,25)
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(16 186,28)</b>	<b>(5 916,72)</b>	<b>(282 613,03)</b>	<b>(84 886,47)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

## GLG Pharma S.A.

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	0,00	0,00	87 833,95	30 825,60
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	87 833,95	30 825,60
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>87 833,95</b>	<b>30 825,60</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>16 186,28</b>	<b>5 916,72</b>	<b>(194 779,08)</b>	<b>(54 060,87)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 642,39)	5 916,72	(194 779,08)	(54 060,87)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	9 344,72	6 814,60	215 342,80	74 564,59
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	25 531,00	12 731,32	20 563,72	20 503,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2016 - 31.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>304 893,27</b>	<b>280 196,57</b>	<b>13 325 864,32</b>	<b>12 840 118,85</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>304 893,27</b>	<b>280 196,57</b>	<b>13 325 864,32</b>	<b>12 840 118,85</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>15 000 002,00</b>
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji serii E	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji serii A-scalenie akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>15 000 002,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00

**GLG Pharma S.A.**

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00



**GLG Pharma S.A.**

<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 519 803,53)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 519 803,53)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 519 803,53)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 519 803,53)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>(47 424,58)</b>	<b>(22 727,88)</b>	<b>(158 310,70)</b>	<b>(158 310,70)</b>
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	(47 424,58)	(22 727,88)	(158 310,70)	(158 310,70)
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>257 468,69</b>	<b>257 468,69</b>	<b>12 781 321,70</b>	<b>12 781 321,70</b>
proponowany podział wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>257 468,69</b>	<b>257 468,69</b>	<b>12 781 321,70</b>	<b>12 781 321,70</b>

### **3 Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w okresie II kwartału 2017 roku oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki**

Czynności podejmowane przez Emitenta w II kwartale 2017 r. skupiały się na:

- a) pracach związanych bezpośrednio z realizacją Projektu TNBC, w szczególności w zakresie zadań związanych z opracowaniem procedury syntezy i formulacji leku opartego o cząsteczki GLG-805 i GLG-801, a także przygotowania badań przedklinicznych oraz klinicznych;
- b) kontynuowaniu prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii stanowiących przełom w walce z różnymi odmianami raka, schorzeń nerek i innych szybko rozprzestrzeniających się chorób, które pomogą w sposób bardziej skuteczny wyleczyć te choroby przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka komplikacji i działań niepożądanych w porównaniu do standardowych terapii onkologicznych.

W obszarze prac bezpośrednio związanych z realizacją Projektu TNBC, w okresie II kwartału 2017 r. Emitent rozpoczął realizację prac badawczych w zakresie odtworzenia w warunkach laboratoryjnych drogi syntezy substancji GLG-805 i wytworzenia substancji czynnej, w różnych stężeniach gotowego produktu do podawania drogą dożylną lub doustną płynną. Prace te prowadzone były w celu ustalenia warunków syntezy w standardzie GMP oraz wstępnego ustalenia specyfikacji, czystości farmaceutycznej, ustalenia i opracowania metod analitycznych oraz rozpoczęcia stress testów.

W ramach realizacji Projektu TNBC kontynuowano także prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia w 2017 r. badania przedklinicznego. Prowadzono prace związane z przygotowaniem protokołu badań przedklinicznych toksykologicznych i toksykokinetycznych leku, w tym trwały prace nad opracowaniem pełnego zakresu badań. Podjęto prace związane z zaprojektowaniem badania doświadczalnego mającego na celu ocenę bezpieczeństwa i skuteczności leczenia TNBC na modelu mysim. Przeprowadzono także postępowanie konkursowe na przeprowadzenie usługi badań toksykologicznych i toksokinetycznych oraz DRF w standardzie GLP dla cząsteczki GLG-805.

W II kwartale 2017 r. kontynuowano prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia badania klinicznego, w tym określono zakres procedur niezbędnych do organizacji badania na terenie Polski – m. in. profil ośrodków badawczych, dokumentacji rejestracyjnej badania w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, systemów obsługi badania – elektronicznej karty obserwacji, IXRS, systemu raportowania bezpieczeństwa, gospodarki lekiem badanym itp. Kontynuowano przygotowanie kolejnych rozdziałów broszury badacza i cząsteczki macierzystej dla GLG-805, a także jej formy doustnej oznaczonej w dokumentacji jako GLG-801 oraz przygotowanie projektu badania klinicznego. Kontynuowano prace nad protokołem badania, w tym zaplanowano procedury diagnostyki laboratoryjnej,

określono metody pozyskiwania materiału biologicznego od pacjentów oraz możliwości wykonywania różnego rodzaju biopsji guzów litych oraz tzw. biopsji płynnej, a nadto określono zasady monitorowania zdarzeń niepożądanych produktu badanego.

Kontynuowano także prace przygotowawcze w zakresie badań przemysłowych polegających na opracowaniu testu diagnostycznego. W tym celu zweryfikowano szereg metod diagnostycznych i laboratoryjnych oraz dostęp do zaplecza merytorycznego i aparaturowego. W wyniku dokonanej analizy literatury dotyczącej metod laboratoryjnych – pod kątem specyfiki tkanek pozyskiwanych od pacjenta – zaplanowano harmonogram prac badawczych obejmujący wytworzenie testów ELISA dla całkowitego STAT3 oraz ufosorylowanego STAT3, a także testów immunohistochemicznych. Określono planowany poziom czułości i specyficzności testów oraz przeanalizowano możliwości pozyskiwania komórek nowotworowych za pomocą innowacyjnych, małoinwazyjnych sposobów pozyskiwania materiału badawczego. Przeprowadzono również analizę rynkową w zakresie opracowania specyfikacji przeciwciał i materiałów laboratoryjnych, w tym zestawów do optymalizacji testu diagnostycznego oraz procesowania materiału od pacjenta. Rozpoczęto również rekrutację na stanowiska pracowników laboratoryjnych.

W obszarze prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii onkologicznych, Emitent kontynuował przygotowania założeń do kolejnych projektów badawczo-rozwojowych, które koncentrowały się głównie w obszarze wyboru jednostek chorobowych, w terapiach których możliwe będzie wykorzystanie innowacyjnych inhibitorów białek STAT-3.

W dniu 6 kwietnia 2017 r. podpisał z Instytutem Farmaceutycznym w Warszawie ("Instytut") umowę o współpracy ("Umowa") w zakresie realizacji projektu rozwoju terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi ("Projekt TNBC"). Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Instytut na rzecz Spółki usług, które polegają na przeprowadzeniu syntezy substancji czynnej GLG-805, w standardzie GMP, do celów badań przedklinicznych oraz badań klinicznych oraz opracowaniu dokumentacji zgodnej z wymogami EU GMP do celów rejestracyjnych substancji czynnej GLG-805. Ww. usługi będą realizowane w etapach, z których najistotniejsze zostały wyszczególnione poniżej:

- 1) Odtworzenie w warunkach laboratoryjnych drogi syntezy substancji GLG-805 i wytworzenie jej w różnych stężeniach gotowego produktu, w celu ustalenia warunków syntezy w standardzie GMP (czas realizacji – 2 miesiące od podpisania Umowy).
- 2) Wytworzenie formy substancji GLG-805 w standardzie GMP, przeznaczonej do badań przedklinicznych oraz badań klinicznych, w tym do celów formulacyjnych ostatecznej postaci produktu, a także do badań starzeniowych, stress testów i w celach archiwizacyjnych oraz przeprowadzenie walidacji metod analitycznych, procesu walidacji wytwarzania substancji aktywnej GLG-805 zgodnie z wymogami GMP, stress testów oraz badań starzeniowych wg zaleceń ICH, a także ustanowienie wzorców roboczych substancji oraz wzorców zanieczyszczeń (czas realizacji – 8 miesięcy od podpisania Umowy).
- 3) Przygotowanie dokumentacji zgodnej z wymogami EU GMP do celów rejestracyjnych substancji czynnej GLG-805 \_tzw. moduł 3.2.S\_ oraz przygotowanie pełnej dokumentacji i wniosków patentowych uzyskanej formułacji substancji czynnej GLG-805 (czas realizacji – 4 miesiące od przekazania przez Spółkę informacji niezbędnych do zrealizowania tego etapu).

Po realizacji każdego z etapów, Instytut dostarczy Spółce pełną dokumentację dotyczącą prowadzonych badań, w postaci raportów częściowych będących zapisem każdego etapu realizacji Umowy, zawierających szczegółowy opis metodyki jego przygotowania i wykonania, wyników w formie danych liczbowych oraz zarejestrowanych obrazów wraz z ich analizą oraz raportu końcowego zawierającego szczegółowy opis uzyskanych wyników prowadzonych badań. Wartość zawartej Umowy wynosi 984 tys. zł brutto. Rozliczenie z tytułu realizacji Umowy następuje w transzach, po zrealizowaniu przez Instytut poszczególnych etapów, każdorazowo po zaakceptowaniu przez Spółkę raportu częściowego. Ostateczne rozliczenie z tytułu realizacji Umowy nastąpi po zaakceptowaniu przez Spółkę raportu końcowego.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała raport częściowy z realizacji prac objętych pierwszym etapem ww. Umowy. Prace wykonywane przez Instytut przebiegły zgodnie z założonym planem badań. W wyniku przeprowadzonej analizy literatury naukowej i patentowej, eksperymentów i prac laboratoryjnych opracowano technologię syntezy substancji czynnej GLG-805, która nadaje się do dowolnego powiększania skali syntezy. Ponadto, w wyniku zastosowania ww. technologii otrzymano ok. 300g substancji czynnej GLG-805 o czystości przekraczającej 99,5%.

W dniu 27 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od NCBiR pismo z informacją o możliwości wprowadzenia zaliczkowania wydatków ponoszonych przez Spółkę w ramach prowadzonego Projektu TNBC. Z otrzymanego pisma wynika, że Spółka może ubiegać się o przekazanie przez NCBiR zaliczek na wydatki związane z Projektem TNBC, w łącznej maksymalnej wysokości nieprzekraczającej ok. 0,5 mln złotych, co stanowi do 5 % łącznej wartości dofinansowania Projektu TNBC. Dalsze finansowanie Projektu TNBC w formie zaliczek uzależnione będzie od sprawnego oraz terminowego rozliczenia przekazywanych przez NCBiR transz zaliczek, zgodnie z zapisami umowy o dofinansowanie.

## **4 Informacja dotycząca prognoz wyników**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

## **5 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym**

Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **6 Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

Informacje nt. aktywności Emitenta, w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

## **7 Istotne zdarzenia po dacie bilansowej**

W dniu 14 lipca 2017 r. Spółka zakończyła proces subskrypcji prywatnej akcji serii F, w którym zaoferowała inwestorom do objęcia łącznie 1,3 mln akcji serii F Spółki („Akcje”). Akcje zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu z dnia 5 lipca 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna Akcji wynosiła 2,25 zł za akcję. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji, Spółka zawarła z inwestorami instytucjonalnymi oraz indywidualnymi łącznie 31 umów objęcia akcji serii F, na podstawie których inwestorzy obejmują wszystkie zaoferowane im Akcje za łączną kwotę 2,925 mln zł.

Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Spółka będzie się ubiegała o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w związku z czym zamierza dokonać ich dematerializacji. Do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji nie zostało zarejestrowane.

O podjęciu uchwały przez Zarząd Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 12/2017 z dnia 6 lipca 2017 roku, a o zawarciu umów objęcia akcji serii F w raporcie bieżącym ESPI nr 10/2017 z dnia 14 lipca 2017 roku.

W dniu 17 lipca 2017 r. Spółka otrzymała od GLG Pharma LLC z siedzibą w Jupiter w Stanach Zjednoczonych Ameryki („Akcjonariusz”) zawiadomienie o zawarciu przez Akcjonariusza, z inwestorami instytucjonalnymi obejmującymi akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki („Inwestorzy”), porozumień w sprawie powstrzymania się od rozporządzania akcjami („Porozumienia”), w których Akcjonariusz zobowiązał się do nierozporządzania w zakresie określonym w Porozumieniach, przez okres 24 miesięcy („Okres Lock-up”), wszystkimi posiadanymi przez siebie akcjami zwykłymi na okaziciela serii E Spółki w liczbie 4,5 mln sztuk („Akcje”), bez uzyskania uprzedniej pisemnej zgody Inwestorów. Zgodnie z Porozumieniami Akcjonariusz przez Okres Lock-up nie będzie oferować, przenosić własności, ustanawiać jakiegokolwiek obciążenia, udzielać opcji, zobowiązywać się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób rozporządzać, bezpośrednio lub pośrednio Akcjami ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia Akcji, zawierać umowy ani dokonywać transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia własności lub

innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z Akcji, bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji, prowadzić ani upoważniać nikogo do prowadzenia rozmów na temat możliwości ww. rozporządzenia Akcjami, do ww. rozporządzenia Akcjami ani nie ogłosi zamiaru ww. rozporządzenia Akcjami. W przypadku dokonania rozporządzania Akcjami bez uzyskania pisemnej zgody Inwestorów, Akcjonariusz zobowiązał się naprawić Inwestorom wszelkie poniesione szkody. Porozumienia ulegają rozwiązaniu w przypadku spełnienia się łącznie następujących warunków: a) akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym; b) kapitalizacja Spółki przekroczy 100. O ww. zawiadomieniu Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 11/2017 z 17 lipca 2017 roku.

W dniu 21 lipca 2017 roku Zarząd GLG Pharma S.A. podpisał z IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. umowę na doradztwo w związku z wprowadzeniem akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki do obrotu na NewConnect, w tym pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy zgodnie z odpowiednimi regulacjami dotyczącymi NewConnect. O zawarciu ww. umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 13/2017 z dnia 21 lipca 2017 roku.

## **8 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej**

W okresie II kwartału 2017 roku grupa kapitałowa Emitenta składała się z Emitenta oraz spółki w 100% zależnej od Emitenta – GLG Pharma Corp. z siedzibą w Wilmington w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Udziały w spółce GLG Pharma Corp. zostały nabyte w dniu 14 kwietnia 2017 roku w wykonaniu postanowień Porozumienia Inwestycyjnego z dnia 11 sierpnia 2015 r. dot. nabycia przez Spółkę udziałów GLG Europe sp. z o.o., co było wskazywane w raporcie bieżącym EBI Spółki nr 22/2015 z dnia 20 sierpnia 2015 r. oraz raportach okresowych.

Z uwagi na nieprowadzenie przez GLG Pharma Corp. działalności operacyjnej z czym wiąże się nieistotny wpływ jej wyników finansowych na wyniki grupy kapitałowej Emitenta, a także przygotowania w zakresie połączenia tej spółki z Emitentem, jednostka ta zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości nie została objęta konsolidacją. W opinii Zarządu Emitenta powyższe okoliczności nie mają istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowo-finansowej grupy kapitałowej Emitenta w II kwartale 2017 r.

## **9 Kontakt dla inwestorów**

Inner Value Investor Relations

Donata Popławska

Tel. +48 720 843 693

Email: d.poplawska@innervalue.pl