



# RAPORT ROCZNY

NanoGroup S.A. oraz

Grupy Kapitałowej

NanoGroup S.A.

za 2019 rok

Warszawa, dnia 27.05.2020 roku

## Spis treści

I.	List Prezesa Zarządu .....	3
II.	Informacje podstawowe .....	4
III.	Wybrane dane finansowe.....	6
IV.	NanoGroup S.A. na rynku kapitałowym.....	10
V.	Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej .....	10
VI.	Struktura organizacyjna .....	14
VII.	Najważniejsze wydarzenia w roku 2019 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania .....	19
VIII.	Czynniki, zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w roku 2020 .....	20
IX.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	21
X.	Rozwój działalności Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. ....	22
XI.	Czynniki ryzyka i zagrożenia.....	23
XII.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	31
XIII.	Zmiany podstawowych zasad zarządzania.....	31
XIV.	Kapitał i akcjonariat .....	31
XV.	Programy akcji pracowniczych.....	31
XVI.	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących .....	34
XVII.	Zmiana liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące.....	34
XVIII.	Transakcje zawarte z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi .....	34
XIX.	Postępowania sądowe i administracyjne.....	34
XX.	Umowy kredytowe, poręczenia, gwarancje i inne umowy.....	35
XXI.	Umowy zawierane pomiędzy akcjonariuszami .....	35
XXII.	Informacje o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych .....	35
XXIII.	Ład Korporacyjny.....	36
XXIV.	Oświadczenia Rady Nadzorczej NANOGROUP S.A. z siedzibą w Warszawie .....	40
XXV.	Informacja Zarządu na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	40
XXVI.	Oświadczenie Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego w odniesieniu do komitetu audytu .....	40
XXVII.	Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji.....	42
XXVIII.	Oświadczenia Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	52

## I. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

mam przyjemność przekazać Państwu raport roczny NanoGroup S.A. za 2019 rok.

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 technologicznym, nasze projekty znajdują coraz większe uznanie w środowisku naukowym i medycznym, zarówno w kraju, ale co ważniejsze także na arenie międzynarodowej. Rok 2019 rozpoczęliśmy od rozszerzenia ochrony patentowej wynalazku spółki NanoVelos "Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles" o rynek europejski, co stworzyło nam nowe perspektywy ze względu na strategiczną pozycję rynku europejskiego (drugiego po amerykańskim) w świecie koncernów farmaceutycznych. Obecnie prócz Europy ochrona patentowa obejmuje Kanadę, Australię, Japonię, Chiny i Stany Zjednoczone.

Początek minionego roku to również podpisanie listu intencyjnego z koreańskim koncernem farmaceutycznym Sampoong Finechem zainteresowanym komercjalizacją produktu NanoSanguis, która prowadzi zaawansowane prace nad dwoma projektami nanotechnologicznymi: opracowaniem syntetycznego nośnika naśladującego funkcje czerwonych krwinek („sztuczna krew”) o długim okresie krążenia w organizmie i okresie przydatności do użycia oraz OrganFarm – systemem długoterminowego przechowywania organów ex vivo (poza organizmem). Jeszcze w tym roku spółka chce rozpocząć proces rejestracji produktu w amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (FDA) oraz Europejskiej Agencji Leków (EMA). Zaawansowane prace nad produktami możliwe są m.in. dzięki umowie o dofinansowanie projektu z NCBiR w ramach programu Ścieżka dla Mazowsza. Uzyskaliśmy wsparcie w wysokości ponad 5.2 miliona złotych.

Z kolei pod koniec 2019 r. NCBiR przyjął raport NanoVelos- kolejnej naszej spółki portfelowej- o zakończenia Etapu 2 projektu Szybka Ścieżka pt. Badania przedkliniczne i kliniczne innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych. Decyzja ta pozwala m.in. na kontynuowanie badań przedklinicznych (Etap 3) w standardzie GMP/GLP oraz rozpocząć Etap 4. Łączna kwota dofinansowania to 6.6 miliona złotych.

Przyspieszenie prac związanych z obu kluczowymi projektami w ubiegłym roku pozwala z optymizmem patrzeć na rok bieżący, który mam nadzieję będzie w dotychczasowej historii spółki przełomowy. Liczymy na to, że pierwsze nasze produkty zostaną dopuszczone do produkcji co oznacza krok milowy naszej działalności.

Z poważaniem

Marek Borzestowski

Prezes Zarządu

## 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.

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.

Struktura własnościowa spółek wchodzących w skład grupy na koniec 2019 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%
NanoDesmos Sp. z. o.o.		Nie podlega konsolidacji	20%	20%

### III. Wybrane dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31.12.19 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)	31.12.19 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)
Przychody z działalności podstawowej	36 000	5 038	8 369	1 186
Zysk/(Strata) operacyjny	-1 213 332	-1 476 370	-282 052	-347 545
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-870 723	-1 439 766	-202 409	-338 928
Zysk/(Strata) netto	-902 732	-1 439 766	-209 850	-338 928
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-902 732	-1 439 766	-209 850	-338 928
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 114 541	-2 427 868	-259 087	-571 532
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 607 189	-1 223 518	-373 608	-288 022
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	3 551 580	0	836 059
Przepływy pieniężne netto razem	-2 721 729	-99 805	-632 695	-23 495
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,06	-0,11	-0,01	-0,03
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,06	-0,11	-0,01	-0,03

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31.12.19 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)	31.12.19 r. (zbadane)	31.12.18 r. (zbadane)
Aktywa razem	32 150 198	32 874 158	7 473 662	7 645 153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 776	84 693	13 896	19 696
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0
Zobowiązania krótkoterminowe	59 776	82 941	13 895	19 289
Kapitał własny razem	32 090 421	32 789 464	7 459 766	6 436 512

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres zakończony 31.12.19 r (zbadane )	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane )	Okres zakończony 31.12.19 r (zbadane )	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane )
Przychody z działalności podstawowej	351 833	110 290	81 787	25 963
Zysk/(Strata) operacyjny	-1 708 604	-2 699 603	-397 184	-635 500
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-1 537 652	-2 716 959	-357 444	-639 586
Zysk/(Strata) netto	-1 561 657	-2 711 424	-363 024	-638 282
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-1 561 657	-2 711 424	-363 024	-638 282
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 576 962	-3 473 066	-366 582	-817 577
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 395 693	-5 856 406	-556 905	-1 378 627
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 322 117	8 328 470	307 340	1 960 563
przepływy pieniężne netto razem	-2 650 538	-1 001 002	-616 146	-235 641
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,11	-0,2	-0,03	-0,05
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,18	-0,18	-0,04	-0,04

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Okres zakończony 31.12.19 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.19 r. (zbadane)	Okres zakończony 31.12.18 r. (zbadane)
Aktywa razem	26 375 918	25 845 571	6 193 711	4 397 039
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 066 514	11 510 326	3 068 337	2 144 178
Zobowiązania długoterminowe	12 543 176	10 946 429	2 945 445	628 781
Zobowiązania krótkoterminowe	523 338	563 897	122 892	886 617
Kapitał własny razem	13 309 404	14 335 246	3 125 374	2 881 642

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 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 2019 roku - 4,018 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 2019 roku istotny udział w strukturze kosztów ogółem miały koszty usług obcych, które kształtowały się w strukturze kosztów na poziomie 40%. Natomiast w odniesieniu do Grupy

Kapitałowej udział kosztów usług obcych w kosztach ogółem wyniósł 45%.

Powyższa struktura uległa spadkowi w odniesieniu do roku ubiegłego odpowiednio o (20 %) i (13%)

## Wynik finansowy

Grupa na koniec roku 2019 odnotowała stratę netto w wysokości (-902 732) złotych na poziomie jednostkowym oraz (-1 561 657) złotych na poziomie konsolidacji co w odniesieniu do ubiegłego roku obrotowego zmniejszyła się odpowiednio o 38% i 38 %. Wpływ na wynik miała transakcja sprzedaży w dniu 06.09.2019 r. sprzedaży 15.000 sztuk akcji Pure Biologics S.A.

## Bilans

Na koniec 2019 r. kapitały własne Spółki wynosiły 32 090 421 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 2019 roku wynosiły 13 309 404 zł i stanowiły 50% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej, natomiast udział zobowiązań długoterminowych na koniec roku 2019 na które składają się przychody przyszłych okresów (dotacje) wzrósł o 14% w odniesieniu do analogicznego okresie roku poprzedniego i wynosiły 12 543 176 zł.

## Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarówno NanoGroup S.A. jak i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco regulują wszystkie zobowiązania. 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 2019 r. nie występowały pozycje pozabilansowe.

## Inwestycje

W 2019 roku nie miały miejsca żadne inwestycje.

## Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności (COVID-19)

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego

negatywny wpływ objął wiele krajów. W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, Covid-19 jako pandemię.

Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na gospodarkę światową być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano.

Aktualnie spółka nie odnotowała znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność spółki.

Spółka podjęła działania zapobiegawcze w celu ochrony swojej bieżącej działalności operacyjnej już na początku marca 2020 r., a zatem jeszcze przed ogłoszeniem w Polsce jakiegokolwiek stanu zagrożenia epidemicznego, poprzez wdrożenie pracy wyłącznie zdalnej pracowników oraz wdrożenie zaleceń bezpieczeństwa ogłaszanych w oficjalnych komunikatach rządowych.

Spółka dokonuje bieżącego przeglądu informacji rządowych na temat wprowadzenia planów ochronnych wobec przedsiębiorców łagodzących ewentualne skutki gospodarcze wywołane pandemią COVID-19. Emitent oczywiście nie wyklucza, że rozprzestrzenianie się pandemii będzie mogło mieć wpływ np. na terminowość prowadzonych badań jednak na dzień dzisiejszy takie ryzyko nie występuje. Dlatego też mając na uwadze oświadczenie Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych ESMA oraz komunikat Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku, Emitent uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Emitent uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-

19 i na bieżąco będzie komunikował o zaobserwowaniu wpływu na działalność Grupy Kapitałowej.

#### 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.

#### V. Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

##### Otoczenie Rynkowe

NanoGroup S.A. nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej.

NanoGroup S.A. jest grupą spółek biotechnologicznych. Jej działalność koncentruje się na rozwoju wartości projektów z potencjałem globalnej ekspansji rynkowej w obszarach takich jak profilaktyka zdrowia, wczesna diagnostyka, celowane terapie oraz rehabilitacja onkologiczna.

NanoGroup S.A. ma na celu budowę klastra spółek medycznych oraz biotechnologicznych, które będą działać we wcześniej wspomnianych obszarach.

Obecnie grupa zarządza pięcioma zaawansowanymi technologicznie projektami nanotechnologicznymi zorganizowanymi w ramach trzech spółek celowych, a także planuje sprzedaż licencji do posiadanych rozwiązań na wczesnym etapie rozwoju (faza przedkliniczna i I. faza kliniczna) do

międzynarodowych firm biotechnologicznych i koncernów farmaceutycznych.

##### Onkologia

Rak to przewlekła grupa chorób charakteryzująca się niekontrolowanym wzrostem komórek. Rak piersi, rak płuc, rak jelita grubego, rak szyjki macicy i rak tarczycy są najczęstszymi rodzajami raka. Trzy główne rodzaje leków stosowanych w leczeniu raka to leki cytotoksyczne, leki celowane i leki hormonalne, w zależności od ich mechanizmu działania. Z powodu zwiększonej liczby zatwierdzeń leków i pojawienia się leków biopodobnych do leczenia raka, rynek leków onkologicznych odnotował ogromny wzrost w ostatnim czasie. Zwiększone wydatki na leczenie raka doprowadziły również do wzmożonych prac badawczo-rozwojowych w celu opracowania nowych wysoce skutecznych i najmniej ubocznych leków przeciwnowotworowych. Szacuje się, że globalny

rynek leków onkologicznych / rakowych wzrośnie o 7,2%

Zgodnie z badaniami globalny rynek farmaceutyczny onkologii do 2023 r. będzie warty 202,54 mld USD. Wzrost na tym rynku jest prognozowany na podstawie różnych czynników, takich jak czynniki rynkowe, obecne i nadchodzące trendy, aktualny wzrost i wyzwania rynkowe.

Onkologia miała największy udział w przychodach na globalnym rynku farmaceutycznym w roku finansowym 2018 i oczekuje się, że utrzyma pozycję lidera nawet w 2023 roku.

Ten wzrost rynku onkologicznego jest napędzany rosnącą i starzejącą się populacją. Zgodnie z prognozami światowej populacji ONZ, do 2050 r. Populacja na świecie prawdopodobnie przekroczy 9,3 miliarda, a około 21% tej populacji będzie w wieku 60 lat i więcej.

### **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.

Rak jest jedną z głównych przyczyn śmierci na świecie. W 2018 r. Na całym świecie odnotowano 18,1 mln nowych przypadków i 9,8 mln zgonów związanych z rakiem (ponad 25 000 zgonów dziennie) Szacuje się, że liczba nowych przypadków raka rocznie wzrośnie do 23,6 miliona do 2030 r

### **Rynek krwi**

Krew najczęściej wykorzystuje się do transfuzji, którą najczęściej wykonuje się podczas operacji, na oddziałach hematologicznych i ratunkowych.

krew ludzka posiada określone grupy, które mogą być wykorzystane u biorców o tej samej grupie krwi.

Uniwersalna krew grupy 0 jest jednocześnie trudno dostępna.

Zgodnie z badaniami przeprowadzonymi przez United Network for Organ Sharing, przeszczep może zapewnić pacjentowi ponad 4 dodatkowe lata życia. Dane pochodzące z ostatnich 25 lat mówią, że 533 329 chorych w USA otrzymało przeszczepy, które w sumie przedłużyły życie o 2 miliony lat.

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

Światowe zapotrzebowanie na leki jest coraz większe. Największy popyt generują kraje bogate, dysponujące służbą zdrowia na wysokim poziomie, ale dynamika wzrostu jest większa również na rynkach wschodzących, jak Indie, Chiny, Indonezja oraz Brazylia. Według IMS Health w najbliższych latach rynek będzie rosł o 4–7 proc. rocznie, by w 2020 roku osiągnąć wartość 1,4 bln dol. Nowe leki mają zwalczać głównie nowotwory.

## 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.

## 2. Realizacja Strategii

### NanoVelos S.A.

NCBiR pismem z dnia 28.11.2019 r. zatwierdził kontynuację merytoryczną i finansową dla projektu Szybka Ścieżka pt. „Badania przedkliniczne i kliniczne innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych” o numerze POIR.01.01.01-00-0021/16, w szczególności:

Etapu 3: Badania przedkliniczne w standardzie GMP/GLP: dofinansowanie 2 mln PLN; koszt kwalifikowany 2,5 mln PLN; koszt całkowity (z podatkami) 3 mln PLN

Etapu 4: Badania kliniczne: dofinansowanie 4,6 mln PLN; koszt kwalifikowany 7,7 mln PLN; koszt całkowity (z podatkami) 8,7 mln PLN<sup>2</sup>. Spółka opracowuje nowy wniosek grantowy „Szybka Ścieżka” na badania przedkliniczne i kliniczne nowego kandydata na lek z ulepszonym systemem celowania w oparciu o kwas foliowy.

Spółka pomyślnie zakończyła realizację 2 etapu projektu POIR I.1.1. „Badania przed-kliniczne i kliniczne innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych”. Na podstawie przeprowadzonych badań w 2 etapie realizacji projektu Spółka wytypowała lidera do dalszych badań – połączenie nanocząstek z lekiem epirubicyną, na modelu nowotworu jajnika i pozytywnie zaopiniowała przejście projektu do realizacji 3 etapu dotyczącego otrzymania pierwszej partii GMP i badań przedklinicznych w standardzie GLP.

### NanoThea S.A.

W dniu 24 grudnia 2019 r. do czasopisma Nanomedicine: Nanotechnology, Biology and Medicine (IF 5.57) wydawnictwa Springer została złożona publikacja, która powstała w wyniku prac naukowych w ramach projektu RPMA.01.02.00 – 14-5723/16 pt. „Opracowanie biopolimerowych nanocząstek do precyzyjnej diagnostyki oraz celowanej terapii nowotworu prostaty z wykorzystaniem radioizotopów”. Publikacja prezentuje wypracowane podczas realizacji projektu metody modyfikacji łańcuchów dekstranowych oraz otrzymane w rezultacie dwa rodzaje koligatów. Opisano również porównanie właściwości fizykochemicznych, radiochemicznych oraz analizę wiązania otrzymanych formacji do receptora PSMA z wykorzystaniem komórek PC3 oraz LNCaP. Opisano również badania cytotoksyczności formacji na komórkach nowotworowych oraz zdrowej tkance ludzkiej. Publikowane wyniki badań podlegają ochronie przez europejskie zgłoszenie patentowe nr PCTIB2019052218. Spółka brała udział i prezentowała na V Ogólnopolskiej Konferencji Naukowej Nanotechnologia wobec oczekiwań XXI w. (Lublin, 13 grudnia 2019 r.) projekt - Opracowanie biopolimerowych nanocząstek do precyzyjnej diagnostyki oraz celowanej terapii nowotworu prostaty z wykorzystaniem radioizotopów współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej I „Wykorzystanie działalności badawczo rozwojowej w gospodarce” Działania I.2 „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020.

### NanoSanguis S.A.

Wyprodukowano 12 L płynu perfuzyjnego do badań przedklinicznych na organach świńskich w projekcie OrganFarm, płyn dostarczono do podwykonawcy - Centrum Badań Przedklinicznych AHP w Kostkowie;

4.10. 2019 r. odbył się eksperyment perfuzji nerki świńskiej przez 24 h w temperaturze pokojowej - uzyskano informację od podwykonawcy o pozytywnych wynikach tego eksperymentu, spółka oczekuje na oficjalny raport z przeprowadzonych prac;

29.10. 2019 r. odbywa się kolejny eksperyment perfuzji nerki świńskiej przez 24 h w temperaturze fizjologicznej 37 st. C; wznowiono eksperymenty efektywności preparatu krwiozastępczego na modelu szoku krwotocznego u szczura, prace przeprowadza podwykonawca: prof. Zdzisław Gajewski, Klinika Chorób Dużych Zwierząt, SGGW;

Spółka kontynuuje realizację projektu Euronanomed TARBRAINFECTION;

26.10. 2019 r. spółka złożyła międzynarodowe zgłoszenie patentowe pt. „Ammonium salts of fluorinated carboxylic acids, their preparation and use” o numerze PCT/IB2019/059195;

Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza pt. Substytut czerwonych krwinek - faza Proof of Mechanism, kwota projektu: 8 726 006,05 zł, Spółka kontynuuje realizację merytoryczną projektu EuroNanoMedIII („Nanosystems conjugated with antibody fragments for treating brain infections”).

Spółka złożyła międzynarodowe zgłoszenie patentowe o numerze PCT/IB2019/059195 pt.: "New ammonium salts of fluorinated organic acids, method of their synthesis and application" .

## VI. Struktura organizacyjna.

### I. Zarząd NanoGroup S.A.

W roku 2019 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 bioprosesowej.



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 - Tomasz Radosław Muchalski	Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego, od początku działalności zawodowej związany z rynkiem kapitałowym, początkowo jako dziennikarz Parkietu, następnie założył agencję PR/IR specjalizującą się w obsłudze podmiotów rynku kapitałowego, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów działających w branży gier. Z Bloober Team związany od 2014 roku.
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 Śledański. 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 - Monika Ewelina Morali - Majkut	Monika Morali-Majkut ma 20-letnie doświadczenie inwestycyjne w Niemczech, Wielkiej Brytanii, Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej. W latach 2005-2015 pracowała w Advent International w Londynie i Warszawie, gdzie od 2008 roku była Partnerem i Dyrektorem Zarządzającym kierującym działalnością Advent w Polsce, a także członkiem Komitetu Doradztwa Inwestycyjnego Advent na Europę Środkową i Wschodnią. W latach 2001-2005, jako dyrektor w monachijskim biurze Apax Partners, była odpowiedzialna za pozyskiwanie i wykonywanie transakcji w europejskim sektorze mediów. Karierę zawodową rozpoczęła w 1997 r. Jako doradca ds. Finansów korporacyjnych w Berenberg Bank w Hamburgu. Przez wiele lat była członkiem zarządu Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, zajmowała także liczne stanowiska zarządu w spółkach prywatnych i publicznych, w tym m.in. MCI Capital SA. Od kwietnia 2016 r. Jest członkiem Komitetu Inwestycyjnego w KFK SA, a od lutego 2017 r. Jest Przewodniczącym Komitetu Inwestycyjnego w PFR Ventures, największej platformie funduszy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej inwestującej w fundusze Venture Capital.

---

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 Addventure oraz prezes rad nadzorczych firm: Intersport Polska S.A., Ailleron S.A., Archicom S.A., Sotis Sp. z o.o., OTC S.A. Były doradca 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, Poligrafie, WSiP, Polmos Białystok, Intersport, K2, Inteliwise, Cyfrowy Polsat, OT Logistic, Mercator Medical, Ailleron i Archicom. Studiował na AGH oraz London Business School.

---

Członek RN – Przemysław Mazurek

Z rynkiem zdrowia związany od 2004 r. Jako Dyrektor Zarządzający zrestrukturyzował i rozwijał najprężniej działające Centrum Medyczne w regionie Podkarpacia, tworząc i wyznaczając nowe standardy jakości obsługi klientów na rynku. Współtwórca pierwszego w Polsce rozwiązania do internetowej rejestracji wizyt lekarskich. Współzałożyciel pierwszej i jedynej na Podkarpaciu Kliniki Leczenia Niepłodności (MEDICOR), którą kierował zajmując funkcję Prezesa do 2009 roku. Odpowiadał za rozwój ubezpieczeń zdrowotnych w Grupie PZU. Jako Wiceprezes PZU Pomoc S.A. stworzył największe w Polsce medyczne TPA do obsługi ubezpieczeń zdrowotnych. Współtwórca pierwszego w Polsce ubezpieczenia lekowego. Od 2015 roku prowadzi działalność w zakresie Wealth Management'u oraz doradza w zakresie zarządzania i finansów. Absolwent kierunków Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne oraz Zarządzanie i Marketing Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie

---

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.

---

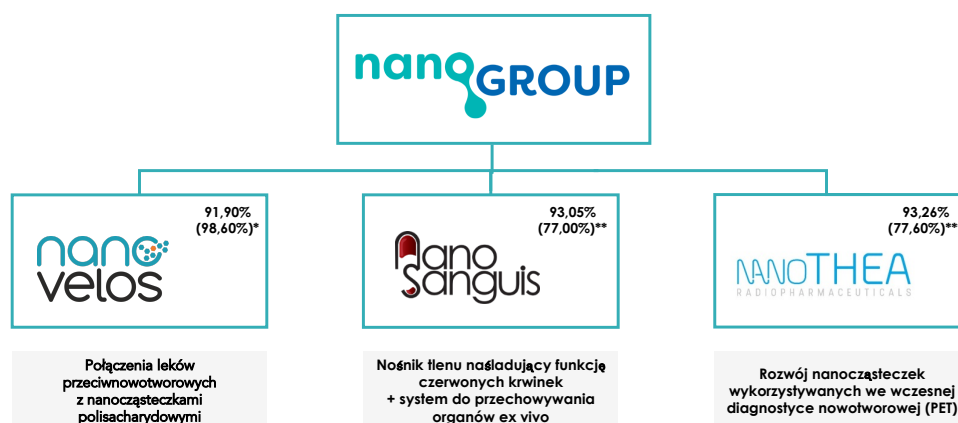


W dniu 12 lutego 2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Panią Małgorzatę Gałązkę – Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego. W miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Monikę Ewelinę Morali - Majkut oraz Pana Tomasza Radosława 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 rozdrodzenia wynikającego z warrantów wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego oraz warrantów wyemitowanych w ramach porozumienia z Politechniką Warszawską.

\*\*\*Udział NanoGroup w NanoThea po uwzględnieniu rozdrodzenia 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  
 Agata Stefanek – pełniący funkcję Członka Zarządu  
 Rada Nadzorcza NanoVelos S.A.:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Piotr Pietrzak

Z dniem odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 r., tj. 17 czerwca 2019 r. wygasły mandaty doczasowych członków RN

(Marka Borzestowskiego, Pawła Ciacha i Piotra Pietrzaka). Zwyczajne walne zgromadzenie dokonało wyboru członków RN na nową kadencję w osobach Marka Borzestowskiego, Pawła Ciacha i Piotra Pietrzaka. Tego samego dnia wygasły mandaty dotychczasowych członków zarządu, tj. Igi Wasiak i Tomasza Ciacha. W dniu 17 czerwca 2019 r. RN w nowym składzie dokonała wyboru zarządu na następną kadencję w osobach Igi Wasiak i Tomasza Ciacha. Z dniem 16 września 2019 r. Iga Wasiak stała się skuteczną rezygnacją Igi Wasiak z funkcji członka zarządu.

W dniu 12 listopada do Zarządu RN powołała na Członka Zarządu Panią Agatę Stefanek

---

## NanoSanguis S.A.

Celem spółki jest 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

W skład Zarządu NanoSanguis S.A. wchodzi:

Agata Stefanek – pełniąc funkcję Prezesa Zarządu

Kamil Kopeć – pełniąc funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoSanguis S.A. wchodzi:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Maciej Sadowski.

Z dniem odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 r., tj. 17 czerwca 2019 r. wygasły mandaty doczasowych członków RN (Marka Borzestowskiego, Pawła Ciacha i Macieja Sadowskiego). Zwyczajne walne zgromadzenie dokonało wyboru członków RN na nową kadencję w osobach Marka Borzestowskiego, Tomasza Ciacha i Macieja Sadowskiego. Tego samego dnia

wygasły mandaty dotychczasowych członków zarządu, tj. Agaty Stefanek i Tomasza Ciacha. W dniu 17 czerwca 2019 r. RN w nowym składzie dokonała wyboru zarządu na następną kadencję w osobach Agaty Stefanek i Kamila Kopcia.

---

## 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:

Izabela Gałązka - Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoThea S.A. wchodzi:

Marek Borzestowski

Tomasz Ciach

Piotr Pietrzak

Z dniem odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 r., tj. 17 czerwca 2019 r. wygasły mandaty doczasowych członków RN (Marka Borzestowskiego, Pawła Ciacha i Piotra Pietrzaka). Zwyczajne walne zgromadzenie dokonało wyboru członków RN na nową kadencję w osobach Marka Borzestowskiego, Pawła Ciacha i Tomasza Ciacha. Tego samego dnia wygasły mandaty dotychczasowych członków zarządu, tj. Magdaleny Janczewskiej i Tomasza Ciacha. W dniu 17 czerwca 2019 r. RN w nowym składzie dokonała wyboru zarządu na następną kadencję w osobie Izabeli Gałązki.

## VII. Najważniejsze wydarzenia w roku 2019 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

### NanoGroup S.A.

W 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).

W dniu 22 maja 2019 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 66 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2019 poz. 351, tj. z dnia 17 stycznia 2019 r. z późn. zm.), w zw. z § 14 ust. 14 i § 14 ust. 19 pkt 7 Statutu Spółki NanoGroup S.A. po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej Global Audit Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem: 3106.

Z wybraną firmą audytorską została zawarta umowa obejmująca badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2019 i 2020 oraz przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2019 i 2020.

Dotychczas Spółka korzystała z usług firmy audytorskiej Morison Audit sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu.

W dniu 06.09.2019 r. NanoGroup S.A dokonał sprzedaży 15.000 sztuk akcji Pure Biologics S.A.

W dniu 19.09.2019 r. NanoGroup S.A dokonała sprzedaży 80 ze 100 posiadanych udziałów w Spółce NanoDesmos Sp. z o.o., która nie prowadzi do dnia sporządzenia raportu działalności i nie podlega konsolidacji.

W dniu 27.06.2019 r. odbyło się Walne Zgromadzenie akcjonariuszy NanoGroup S.A.

Poza wymienionymi wyżej w okresie 2019 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach raportu czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki. Na dzień publikacji raportu, dzięki dotychczasowym emisjom akcji Emitent posiada dodatnie kapitały własne. W ocenie Zarządu Spółki wsparcie ze strony akcjonariuszy oraz z dalszym horyzoncie czasowym potencjalnych inwestorów, jak i uczestników rynku giełdowego pozwoli na zakończenie przez Spółkę badań klinicznych. Spółka w istotnym zakresie finansuje swoją działalność przy wykorzystaniu funduszy unijnych oraz dotacji, a także nawiązuje współpracę z instytucjami finansowymi zainteresowanymi wsparciem innowacyjnych rozwiązań na wczesnym etapie ich rozwoju

### NanoThea S.A.

NT w dniu 24 grudnia 2019 do czasopisma Nanomedicine: Nanotechnology, Biology and Medicine (IF 5.57) wydawnictwa Springer została złożona publikacja, która powstała w wyniku prac naukowych w ramach projektu RPMA.01.02.00 – 14-5723/16 pt. „Opracowanie biopolimerowych nanocząstek do precyzyjnej diagnostyki oraz celowanej terapii nowotworu prostaty z wykorzystaniem radioizotopów”. Publikacja prezentuje wypracowane podczas realizacji projektu metody modyfikacji łańcuchów dekstranowych oraz otrzymane w rezultacie dwa rodzaje koniugatów. Opisano również porównanie właściwości fizykochemicznych, radiochemicznych oraz analizę wiązania otrzymanych formulacji do receptora PSMA z wykorzystaniem komórek PC3 oraz LNCaP. Opisano również badania cytotoksyczności formulacji na komórkach nowotworowych oraz zdrowej tkance ludzkiej. Publikowane wyniki badań podlegają ochronie przez europejskie zgłoszenie patentowe nr. PCTIB2019052218.

## NanoSanguis S.A.

Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza pt. Substytut czerwonych krwinek - faza Proof of Mechanism, kwota projektu: 8 726 006,05 zł, spółka jest w trakcie podpisywania umowy o dofinansowanie z jednostką finansującą;

Spółka kontynuuje realizację merytoryczną projektu EuroNanoMedIII („Nanosystems conjugated with antibody fragments for treating brain infections”).

Spółka złożyła międzynarodowe zgłoszenie patentowe o numerze PCT/IB2019/059195 pt.: "New ammonium salts of fluorinated organic acids, method of their synthesis and application"

## NanoVelos S.A.

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

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

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

Zakończenie ustalania szczegółowego szerokiego planu badań na zwierzętach w standardzie GLP

Rozpoczęcie współpracy z Miroslava Piskorikova i rozpoczęcie przygotowań do konsultacji dotyczących zakresu badań GLP z EMA.

Prowadzono rozmowy z potencjalnymi wykonawcami badań w standardzie GLP i produkcji nanocząstek w standardzie GMP.

Dnia 20 września odbyło się spotkanie z ekspertami NCBiR w celu wyjaśnienia wątpliwości NCBiR w zakresie zakończenia etapu „drug development” - PolEpi. Na spotkaniu NanoVelos reprezentowali: Prof. Tomasz Ciach, Prof. Piotr Rutkowski, dr Adam Kiciak, Pani Miroslava Piskorikova i Pan Marek Borzestowski. Po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji z NCBiR Spółka planuje rozpoczęcie produkcji pierwszego kandydata na lek w standardzie GMP.

Europejski Urząd Patentowy zaakceptował zgłoszenie nr I3712947.4, numer publikacji EP2825563, pt. „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles”. Patent zostanie udzielony pod warunkiem dostarczenia tłumaczenia zastrzeżeń na język niemiecki i język francuski oraz uiszczenia opłaty za udzielenie patentu i za publikację. Obie czynności muszą być wykonane do dnia 30 grudnia 2019 r.

Spółka prowadzi konsultacje z regulatorem EMA w zakresie wymagań rejestracyjnych dla pierwszego kandydata na lek PolEpi.

NCBiR pismem z dnia 28.11.2019 r. przyjął raport z Etapu 2 projektu oraz zatwierdził kontynuację merytoryczną i finansową projektu Szybka Ścieżka pt. Badania przedkliniczne i kliniczne innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych o numerze POIR.01.01.01-00-0021/16, w szczególności:

- Etapu 3: Badania przedkliniczne w standardzie GMP/GLP: dofinansowanie 2 mln PLN; koszt kwalifikowany 2,5 mln PLN; koszt całkowity (z podatkami) 3 mln PLN

- Etap 4: Badania kliniczne: dofinansowanie 4,6 mln PLN; koszt kwalifikowany 7,7 mln PLN; koszt całkowity (z podatkami) 8,7 mln PLN<sup>2</sup>. Spółka opracowuje nowy wniosek grantowy „Szybka Ścieżka” na badania przedkliniczne i kliniczne nowego kandydata na lek z ulepszonym systemem celowania w oparciu o kwas foliowy.

## VIII. Czynniki, zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w roku 2020

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 licencjodawców. Współpraca z partnerem strategicznym, dzięki synergii w obszarach naukowym i biznesowym, zwiększa prawdopodobieństwo powodzenia projektu B+R.

### NanoThea S.A.

- o Uzyskanie patentów oraz uzyskanie szerszej, międzynarodowej ochrony patentowej
- o podpisanie umowy partneringowej na kolejne kroki milowe – wyodrębnienie partnera do badań klinicznych

### NanoSanguis S.A.

- 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 znalezienie partnera(ów) do badań klinicznych
- o podpisanie umowy partneringowej z big-pharmą

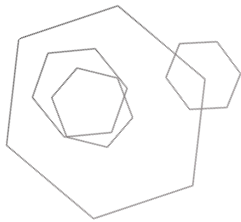
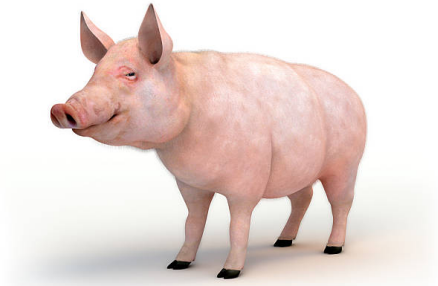
## IX. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

**nano velos** | Cel terapeutyczny: badania in vivo wskazują na duży potencjał terapeutyczny





## Preclinical phase



- ✓ Przedkliniczne sprawozdanie z badań - ocena bezpieczeństwa i skuteczności nowego roztworu perfuzyjnego (NanoSanguis) do długoterminowego przechowywania i transportu narządów - oficjalny raport spodziewany w 2020 r.
- ✓ Wpływ nowego substytutu krwi (NanOX) na podstawowe parametry biologiczne krwi i moczu w modelu wstrząsu krwotocznego u szczurów Sprague Dawley - oficjalny raport spodziewany 2020 r.

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

NanoVelos S.A



Obecny status projektu PoEpi®: wyższa zarówno skuteczność, jak i bezpieczeństwo leczenia raka potwierdzona podczas wstępnych badań na zwierzętach

### OPIS

„Inteligentna” i bezpiecznie metabolizowana nanoplatforma zapewniająca ukierunkowane dostarczenie i uwalnianie dobrze znanych aktywnych składników (leków) do komórek / tkanek nowotworowych w celu poprawy ich skuteczności i bezpieczeństwa

- NanoVelos opracował i opatentował technologię nanocząstek polisacharydowych. 16 aktywnych składników zostało przetestowanych w wagach laboratoryjnych, z czego 5 zostało pomyślnie przetestowanych (in vitro / non-GLP in-vivo).
- Jeden API został wybrany do badań przedklinicznych i klinicznych (terapia raka jajnika) - gotowy do licencjonowania / partnerstwa na rzecz rozwoju (projekt POLEPI)



### ZAPLECZE BADAWCZE

- W oparciu o dobrze udokumentowane różnice między pH raka a zdrowymi komórkami / tkankami, NanoVelos opracował nową bezpiecznie metabolizowaną nanoplatformę polisacharydową dostarczającą i uwalniającą substancję czynną na podstawie pH, co pozwala na ukierunkowane dostarczenie leku bezpośrednio do komórek rakowych, unikając znacznego spustoszenia zdrowych komórek
- Ponieważ opracowana nanoplatforma jest w stanie przenosić różnego rodzaju cząsteczki, lek w połączeniu z przeciwciałem / aptamerem / peptydem, możliwe jest dalsze zwiększenie skuteczności i bezpieczeństwa terapii celowanej

### BENEFITS

- Znacząco wyższa skuteczność i niższa toksyczność obecnie istniejących terapii w porównaniu do niekierowane uwalnianie leku
- niższy całkowity koszt terapii znaczny spadek kosztów leczenia skutków ubocznych w porównaniu z obecnymi terapiami ogólnymi

NanoSanguis S.A

Rezultat	Korzysci
Wysoka biokompatybilność	Bezpieczny, nietoksyczny, bez wpływu na szlaki metaboliczne i enzymatyczne.
Wysokie właściwości transportu tlenu	Możliwość transportu większej ilości tlenu na centymetr sześcienny płynu w porównaniu do krwi, Szybsze ładowanie i rozładowywanie tlenu w porównaniu do hemoglobiny (przewaga nad hemoglobina pochodzącą od zwierząt).
Wysoka możliwość produkcji na dużą skalę	Produkt nie zawiera żadnych składników pochodzenia zwierzęcego ani wyciągów z ludzkiej krwi.
Szerokie zastosowanie	Produkt jest odpowiedni dla wszystkich ludzi, niezależnie od ich przekonań lub religii.



## NanoThea S.A

### Precyzyjna diagnostyka nowotworów

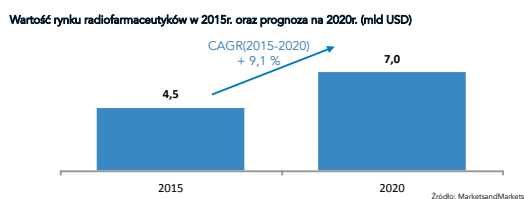
**Trafna diagnoza kluczem do skutecznej terapii**

**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%
Jamny 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%).**



**Co robimy**

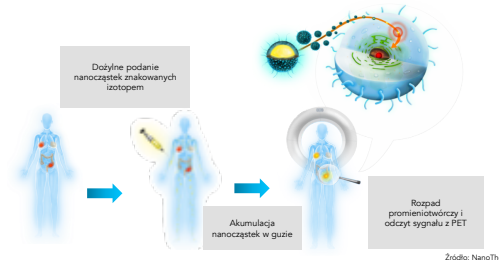
**Uproszczona diagnostyka nowotworów metodą PET**

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

**Ź 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

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 partnerskich 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 nieuzyskania planowanych wyników badań, konieczności ich powtórzenia lub opracowania nowej próbki do badań. Takie zdarzenia mogą wydłużyć 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 partnerskich 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 partnerskie, 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 partnerskie 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 przeznaczana 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 administracyjnoprawnych. 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

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. 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 przewagi 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 2019 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 2019 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 31 grudnia 2019 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 roku 2019 nie wystąpiły zmiany.

## 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 1 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.



Programy oparte są o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółek w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Realizowane w spółkach Grupy programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia

indywidualnych celów, nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące funkcjonujących w Spółce Programów oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

## XVI. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019 zarówno wypłaconych, jak i należnych I poniższej tabeli (dane w zł) :

W roku 2019 nie zostały wypłacone, żadne nagrody pieniężne lub korzyści oparte na korzyści kapitału Emitenta.

	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Okres zakończony 31/12/2019			
<b>Zarząd</b>				
Marek Borzestowski	-	-	-	126 000,00
Adam Kiciak	-	-	-	150 500,00
Tomasz Ciach	33 519,50	-	40 630,40	150 500,00
Agata Stefanek	121 575,39	-	-	-
Izabela Gałązka	-	-	-	-
Iga Wasiak	-	-	82 714,32	-
Kamil Kopeć	39 199,90	-	-	-
Magdalena Janczewska	-	45 530,01	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Marek Borzestowski	-	-	-	-
Paweł Ciach	-	-	-	3000
Piotr Pietrzak	-	-	-	4500
Przemysław Mazurek	-	-	-	4500
Artur Olender	-	-	-	4500
Tomasz Muchalski	-	-	-	1500
Monika Morali- Majkut	-	-	-	4500

## 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

Emitent nie zawierał transakcji z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi.

## XIX. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółki z Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. nie były w 2019 r. stroną postępowań sądowych lub administracyjnych.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej nie zaciągały ani nie posiadały zobowiązań wobec podmiotów zewnętrznych z tytułu umów kredytowych, poręczeń i gwarancji w 2019 r.

W 2019 r. Spółka nie otrzymała ani nie udzielała poręczeń ani pożyczek ani nie udzielała, żadnych gwarancji.

## XXI. Umowy zawierane pomiędzy akcjonariuszami

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

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

W dniu 22 maja 2019 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 66 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2019 poz. 351, tj. z dnia 17 stycznia 2019 r. z późn. zm.), w zw. z § 14 ust. 14 i § 14 ust. 19 pkt 7 Statutu Spółki NanoGroup S.A. po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej Global Audit Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem: 3106. Z wybraną firmą audytorską została zawarta umowa obejmująca badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2019 i 2020 oraz przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2019 i 2020. Dotychczas Spółka korzystała z usług firmy audytorskiej Morison Audit sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu.

lp.	Wynagrodzenie audytora /netto w zł/	
1	badanie SF skonsolidowanego NanoGroup S.A. -2019r.	7 000
2	badanie SF jednostkowego NanoGroup S.A.-2019r.	12 000
3	badanie SF jednostkowego NanoVelos S.A.-2019r.	9 000
4	badanie SF jednostkowego NanoThea S.A-2019r.	7 000
5	badanie SF jednostkowego NanoSanguis S.A.-2019r.	9 000
4	badanie SF skonsolidowanego NanoGroup S.A. -2020r.	7 000
5	badanie SF jednostkowego NanoGroup S.A.-2020r.	12 000
6	przegląd 1/2 rocznego za 2019 i 2020 SF skonsolidowanego NanoGroup S.A.	10 000
7	przegląd 1/2 rocznego za 2019 r. i2020 SF jednostkowego NanoGroup S.A.	10 000
8	badanie SF jednostkowego NanoVelos S.A.-2020r.	9 000
9	badanie SF jednostkowego NanoThea S.A-2020r.	7 000
10	badanie SF jednostkowego NanoSanguis S.A.-2020r.	9 000
B.	Koszt badania roku 2019 r.	54 000
C.	Koszt badania roku 2020 r.	54 000

## 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 szczególności 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 zbędnych 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. I.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.I.20. i IV.Z.2.

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

Rozdział I, Zasada I. Z. I.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 postępem 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

Zarząd informuje, że Rada Nadzorcza Spółki oświadczyła, 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.

wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 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.

---

## XXV. 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

## XXVI. 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

tych 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.

---

## XXVII. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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 21.01.2019 roku Zarząd Spółki powziął informację o zawiadomieniu z dnia 18.01.2019 roku przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. reprezentujący GPV I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („GPV I”) 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 o zmianie- zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce NanoGroup S.A. Po zmianie posiada bezpośrednio, 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, reprezentujących 32,74 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 32,74% ogólnej liczby głosów w Spółce. Emitent informował o tym raportem bieżącym 3/2019 w dniu 05.02.2019 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie z dnia 28.01.2019 roku od Pana

Tomasza Ciacha 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 o zmianie – zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po zmianie Pan Tomasz Ciach posiada 4.380.000 (cztery miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które stanowią 31,38 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 4.380.000 (czterech milionów trzystu osiemdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 31,38 % w ogólnej głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Emitent informował o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019.

**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 31,38 % 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 Sądów 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 wypowiedziania 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 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.

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
Tomasz Muchalski	12.02.2019 r.	4 lata	12.02.2023 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023
Monika Morali - Majkut	12.02.2019 r.	4 lata	12.02.2023 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023

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.

## 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/przeanalizie 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 I) 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.

### 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.

## XXVIII. Oświadczenia Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd NanoGroup S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe i sprawozdanie skonsolidowane za 2019 rok i dane porównawcze za rok 2018 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Zarząd NanoGroup S.A. oświadcza ponadto, iż niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Marek Borzestowski  
Prezes Zarządu

Tomasz Ciach  
Członek Zarządu

Adam Kiciak  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 27.05.2020