

STANOWISKO ZARZĄDU NANOGROUP S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO WNIOSKU Z ZASTRZEŻENIEM DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYRAŻONEGO W RAPORCIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NANOGROUP S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Podstawy

Stanowisko Zarządu NANOGROUP S.A. („Spółka”, „Emitent”) odnoszące się do zastrzeżenia wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NanoGroup S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 r. obejmuje również:

- a) wskazanie, w ujęciu ilościowym i jakościowym, wpływu przedmiotu zastrzeżenia na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, wraz z oceną istotności,
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.

Raport z przeglądu

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego NanoGroup S.A. za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 roku sporządzony przez Misters Audytor Adviser sp. z o.o., firmę audytorską wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3704 („Audytor”), zawiera wniosek z zastrzeżeniem.

W uzasadnieniu wniosku z zastrzeżeniem Audytor wskazał:

„W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych” o łącznej wartości 43.993.418,80 zł, na którą składają się akcje Spółki NanoSanguis S.A. (24 634 379 zł) oraz Spółki NanoVelos S.A. (19 359 039,80 zł). W wyniku przeglądu Audytor zalecił Zarządowi dokonanie pełnego odpisu aktualizującego wartość akcji Spółki NanoVelos S.A. (do 0 zł). Powodem tej rekomendacji był brak przedstawienia wiarygodnych planów finansowych oraz dowodów na zabezpieczenie środków niezbędnych do rozwoju projektów badawczych realizowanych przez tę Spółkę. Ze względu na brak możliwości potwierdzenia dalszego zaangażowania w te projekty, Audytor uznał odpis za konieczny. Zarząd Spółki nie uwzględnił jednak tego zalecenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.”

Stanowisko Zarządu Spółki:

Zarząd Emitenta poniżej przedstawia hipotetyczny wpływ pełnego odpisu aktualizującego wartość akcji NanoVelos S.A. na wybrane dane finansowe w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym NanoGroup S.A. za I półrocze 2026. Korekty te nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym:

Pozycja	Przed korektą (tys. PLN)	Korekta (tys. PLN)	Po korekcie (tys. PLN)
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	43 993	(19 359)	24 634
Kapitał własny	62 263	(19 359)	42 904
Wynik finansowy	(2 995)	(19 359)	(22 354)

Zarząd Emitenta ocenia, że wpływ przedmiotu zastrzeżenia na jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe NanoGroup S.A. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. jest istotny dla prezentowanych wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych, kapitału własnego oraz wyniku finansowego, co zostało przedstawione w powyższej tabeli. Jednocześnie Zarząd nie podziela stanowiska biegłego rewidenta co do konieczności dokonania pełnego odpisu aktualizującego wartość akcji NanoVelos S.A. Zarząd stoi na stanowisku, że w sposób wystarczający udokumentował źródła pozyskania koniecznych środków finansowych, jakie miałyby być poniesione na utrzymanie i rozwój projektów prowadzonych przez Spółkę NanoVelos S.A., co w ocenie Zarządu stanowi jedną z przesłanek uzasadniających utrzymanie wartości inwestycji w tej spółce.

Spółka NanoVelos S.A. zawarła w dniu 12 grudnia 2023 r. z CET Advisors Ltd z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę o doradztwo w zakresie pozyskania inwestora zainteresowanego partnerstwem biznesowym albo nabyciem istniejących lub nowo wyemitowanych akcji NanoVelos S.A., zakupem przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki NanoVelos S.A., bądź zakupem wyodrębnionych aktywów NanoVelos S.A. lub innej transakcji dotyczącej praw majątkowych należących do NanoVelos S.A. Świadczone na podstawie Umowy przez CET Advisors Ltd i jednostki z nim powiązane usługi obejmują m.in. zaplanowanie transakcji, pozycjonowanie oferty NanoVelos S.A. i jej prezentację wśród inwestorów branżowych, przygotowanie materiałów prezentacyjnych, due diligence, negocjowanie umowy inwestycyjnej i zamknięcie transakcji. CET Advisors Ltd z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) jest częścią Clairfield International SA z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) i wspólnie ze spółką zależną CET Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie świadczy usługi doradcze w zakresie sprzedaży i zakupu przedsiębiorstw oraz fuzji i przejęć. Grupa kapitałowa Clairfield International SA posiada bogate doświadczenie w transakcjach dotyczących spółek z branży technologii medycznych i biotechnologii.

Spółka NanoVelos S.A. dysponuje patentami na technologię łączenia substancji leczniczych zarejestrowanych jako leki, z nanocząstkami polisacharydowymi. Możliwości takiego połączenia są obecnie realizowane we wskazaniu raka jajnika leczonego epirubicyną (projekt badawczo-rozwojowy PolEpi). Dotychczas prowadzone badania wskazują na potencjał leczniczy tej technologii w postaci ewentualnego zwiększenia efektywności terapii i/lub zmniejszenia jej skutków ubocznych. Spółka jest w trakcie procesu selekcji kolejnych substancji leczniczych do dalszych badań. W oparciu o osiągnięte dotychczas rezultaty, można oczekiwać powtarzalności kolejnych połączeń ze znanymi substancjami leczniczymi, względnie szybko i ze znacznie mniejszymi kosztami, niż w przypadku jeszcze niezarejestrowanych leków (projekt badawczo-rozwojowy Platforma NanoVelos). Główny potencjał rozwojowy jaki Spółka NanoVelos S.A. widzi obecnie, dotyczy przede wszystkim terapii antynowotworowych. Można zatem uznać, że rynkiem potencjalnie adresowanym przez technologię rozwijaną przez Spółkę NanoVelos S.A. jest leczenie wielu nowotworów, zwłaszcza złośliwych.

W dniu 30.06.2025 spółka NanoVelos S.A. zawarła z Science Pharma sp. z o.o. umowę świadczenia usług doradczych i wspierających w zakresie poszukiwania podmiotów potencjalnie zainteresowanych komercjalizacją wyników prac badawczo-rozwojowych uzyskanych w ramach projektu PolEpi lub innych projektów, a także prowadzenia wstępnych rozmów mających na celu rozpoznanie zainteresowania tych podmiotów nawiązaniem współpracy z Zamawiającym. Firma SciencePharma jest od początku 2025 częścią Grupy QbD, belgijskiej firmy, która od 2011 roku odgrywa kluczową rolę we wspieraniu firm z branży life science. Zatrudnia ponad 600 konsultantów na całym świecie co istotnie poszerzyło zakres merytoryczny i terytorialny świadczonych przez SciencePharma usług.

W lipcu 2025 r. NanoGroup S.A. zleciła kancelarii patentowej Sigeon IP sp. z o.o. wykonanie badania stanu techniki oraz wstępnego badania czystości patentowej (FTO) dla dwóch projektów badawczo-rozwojowych dotyczących innowacyjnych systemów dostarczania leków przeciwnowotworowych.

1. „Nowy system dostarczania doksorubicyny oparty na dekskanie i peptydzie RGD do terapii nowotworów z nadekspresją integryny $\alpha\beta3/\alpha\beta5$ ”

2. „Nanosystem dostarczania leków przeciwnowotworowych (cisplatyna, irynotekan, etopozyd) zawierający nanocząstki dekstranowe oraz linker dipeptydowy (ValCit) do leczenia nowotworów z nadekspresją katepsyny B (rak płuca, jelita grubego, trzustki, żołądka)”

Podsumowanie raportów ze wstępnego badania czystości patentowej (FTO) dla wspomnianych powyżej projektów stwierdza, że na podstawie przeprowadzonego badania baz patentowych, analizy ujawnionych w stanie techniki pokrewnych rozwiązań oraz literatury niepatentowej i ich porównaniu z rozwiązaniem opisanym w projektach nie wykazano istnienia praw wyłącznych lub zgłoszeń, które dotyczą identycznego rozwiązania jak to opisane przez Zleceniodawcę.

W związku z przejściem pełnych, nieograniczonych praw do technologii pozwalającej na wyszukiwanie aptamerów dla określonych białek od PureBiologics S.A. (technologia chroniona patentem w Polsce (PL239946), Europie (EP3350195B1) i USA (US10450673B2), dla NanoVelos S.A. otwiera się możliwość wykorzystywania aptamerów do rozwoju polisacharydowych nośników cytostatyków. Aptamery, dzięki swojej wysokiej selektywności i małej masie cząsteczkowej, pozwolą na bezpośrednie dostarczenie leku niszczącego guz do komórek nowotworowych, jednocześnie minimalizując efekty uboczne w zdrowych tkankach. Aptamery są jednym z najnowocześniejszych systemów celujących dla leków onkologicznych.

W dniu 23.09.2025 NanoVelos S.A. otrzymała informację o przyznaniu na terytorium Korei Południowej prawa wyłącznego KR 10-2860522 do wynalazku pod nazwą „Antracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours”, którego przedmiotem jest zastosowanie nowej formy leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny do leczenia określonych nowotworów, w szczególności, gdy zastosowanym polisacharydem jest dekstran, a antracykliną epirubicyna, natomiast nowotworem rak jajnika.

W dniu 23.09.2025 NanoVelos S.A. otrzymała zawiadomienie o przyznaniu przez Europejski Urząd Patentowy w dniu 11 września 2025 r. prawa wyłącznego EP 3761955 do wynalazku pod nazwą „Antracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours”, którego przedmiotem jest zastosowanie nowej formy leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny do leczenia określonych nowotworów, w szczególności, gdy zastosowanym polisacharydem jest dekstran, a antracykliną epirubicyna, natomiast nowotworem rak jajnika.

Od początku 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska NanoGroup S.A. z sukcesem realizowała szereg czynności mających na celu zgromadzenie kapitału na realizację prac rozwojowych. Łącznie w tym okresie pozyskano 24,5 mln PLN kapitału. Pozyskane środki są na bieżąco dostępne dla Spółki NanoVelos S.A. i częściowo zostały przekazane w formie zaliczek na poczet przyszłego podwyższenia kapitału zakładowego. Finansowanie to umożliwia pokrywanie kosztów związanych z komercjalizacją projektów, w tym współpracę z doradcami i partnerami wspierającymi proces pozyskania inwestorów lub partnerów branżowych, a także finansowanie działań związanych z utrzymaniem i ochroną własności intelektualnej. Działania te mają na celu zabezpieczenie

oraz utrzymanie wartości rozwijanych aktywów technologicznych do czasu ich komercjalizacji lub potencjalnej transakcji z inwestorem branżowym.

Emitent podkreśla, iż w I półroczu 2026 NanoVelos S.A. poniosła nakłady na prace rozwojowe w wysokości 104 tys. PLN.

Zdaniem Zarządu, środki pozyskane z wymienionych źródeł pozwolą na kontynuowanie działalności NanoVelos S.A. oraz pozyskiwanie dalszego finansowania.

Warszawa, dnia 24 września 2026 r.

Zarząd NANOGROUP S.A.:

Przemysław Mazurek _____

Piotr Mierzejewski _____

Tomasz Ciach _____