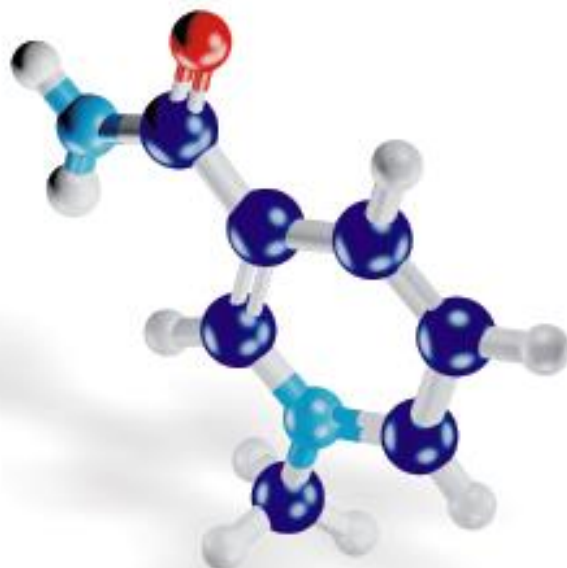


pharmena

# JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015



Łódź, dnia 21 marca 2016 r.

## **Spis treści:**

### Spis treści

|    |                                                                                                          |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | PISMO PREZESA ZARZĄDU.....                                                                               | 3  |
| 2. | WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO .....                                             | 5  |
| 3. | INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....                            | 7  |
| 4. | OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....                                                                               | 15 |
| 5. | ZAŁĄCZNIK NR 1 - SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2015.....                                                   | 17 |
| 6. | ZAŁĄCZNIK NR 2 - SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015 .....                                                | 17 |
| 7. | ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015 ..... | 17 |

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Pharmena S.A. przedstawiam Państwu raport za 2015 rok. Mam nadzieję, że raport ten będzie dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności naszej Spółki w prezentowanym okresie.

Spółka w 2015 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18,4 mln złotych. Sprzedaż produktów dermokosmetycznych stanowiła blisko 95% osiągniętych przychodów i wyniosła 17,5 mln złotych. Tym samym w 2015 roku Spółka odnotowała 23,6% wzrostu sprzedaży w porównaniu do roku 2014. Tak dynamiczny wzrost Spółka zawdzięcza zwiększeniu dostępności produktów oraz skutecznym akcjom marketingowym kierowanym do konsumenta. Ponadto, Pharmena S.A. zawarła również pierwsze kontrakty na dystrybucję produktów poza granicami kraju oraz prowadziła prace badawczo-rozwojowe nad ponad 30 nowymi produktami dermokosmetycznymi, które zamierza wprowadzić na rynek w 2016 roku. Produkty te będą miały zastosowanie w nowych aplikacjach, jak i rozszerzają istniejące linie produktów.

Spółka uzyskała w 2015 roku znacznie lepsze wyniki finansowe na każdym poziomie rachunku zysków i strat. Zysk na działalności operacyjnej zwiększył się o blisko 29% i osiągnął wartość 3 154 tys. zł, a zysk netto wzrósł do poziomu 2 700 tys. zł, co w efekcie dało 5% wzrost w porównaniu do 2014 roku. Istotny wzrost zysku operacyjnego był konsekwencją znaczącego wzrostu sprzedaży oraz obniżeniem udziału kosztów ogólnego zarządu w przychodach w porównaniu do 2014 roku.

W 2015 roku Pharmena S.A. kontynuowała projekt rejestracji innowacyjnego suplementu diety, który będzie miał zastosowanie w profilaktyce miażdżycy. W listopadzie 2015 roku Spółka otrzymała pozytywną opinię brytyjskiej agencji Food Standards Agency dotyczącą autoryzacji cząsteczki 1-MNA jako nowego składnika żywności, a w grudniu 2015 opinia ta została przekazana do Komisji Europejskiej. Tym samym rozpoczął się proces autoryzacji 1-MNA na pozostałych rynkach unijnych.

Spółka w 2015 roku za pośrednictwem spółki zależnej Cortria Corporation zakończyła badania II fazy „Proof of concept” nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym. Obecnie trwa przetwarzanie danych, opracowanie wyników oraz przygotowanie raportu końcowego. Badania nad lekiem prowadzone w 2015 roku finansowane były przez Pharmena S.A. z przeprowadzonej w 2013 roku emisji akcji serii D.

W 2015 roku Spółka została wyróżniona również wieloma nagrodami. Pharmena S.A. po raz pierwszy znalazła się w prestiżowym gronie Diamentów Forbesa, jako jedna ze spółek, które najszybciej podnoszą swoją wartość. Ponadto, w ramach ogólnopolskiego programu promocyjnego organizowanego przez Redakcję Strefy Gospodarki Spółka PHARMENA otrzymała tytuł „Rynkowego Lidera Innowacji 2015 – Jakość, Kreatywność, Efektywność”. Przyznany dla Spółki tytuł potwierdza innowacyjność oraz konkurencyjność oferowanych produktów. Jest także wiarygodną gwarancją rzetelności, solidności oraz stabilności rynkowej firmy. We

wrześniu 2015 roku wojewoda łódzki i marszałek województwa łódzkiego przyznali Spółce PHARMENA nagrodę specjalną województwa łódzkiego za inwestowanie w badania i rozwój oraz opracowywanie i wdrażanie innowacyjnych produktów.

Nadchodzący rok jest kolejnym wyzwaniem dla Spółki. W zakresie działalności dermokosmetycznej Spółka zamierza zwiększać dostępność swoich produktów na rynku krajowym, pozyskać nowych partnerów na dystrybucję poza granicami kraju oraz kontynuować badania nad nowymi produktami. W obszarze innowacyjnego suplementu diety 1-MNA Spółka zamierza zakończyć proces rejestracji składnika 1-MNA jako nowej żywności w ramach procedury europejskiej. Wdrożenie na rynek innowacyjnego suplementu diety pozwoli Spółce na dynamiczne zwiększenie przychodów w najbliższych latach. W zakresie badań nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym Spółka planuje rozpocząć proces komercjalizacji projektu TRIA-662 i zaprezentować wyniki z badań II fazy największym na świecie innowacyjnym koncernom farmaceutycznym.

Podsumowując, rok 2015 był bardzo udanym dla Spółki. Istotny wzrost przychodów, poprawa wyników finansowych na każdym poziomie rachunku zysków i strat, otrzymanie pozytywnej opinii od brytyjskiego regulatora rynku dotyczącej 1-MNA jako składnika nowej żywności oraz zakończenie badań klinicznych II fazy pozwala z optymizmem patrzeć na 2016 rok. Nie byłoby to jednak możliwe bez zaangażowania Pracowników, Doradców oraz Partnerów Biznesowych, którym dziękuję bardzo za współpracę. Chciałbym również podziękować Akcjonariuszom i Inwestorom Giełdowym za wsparcie i zaufanie, jakim obdarzyli Zarząd.

Z poważaniem  
  
Konrad Palka  
Prezes Zarządu

**2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE  
PRZELICZONE NA EURO****Wybrane dane jednostkowe za rok 2015 / 2014**

Dane w tysiącach PLN/EUR.

|                                          | <b>Wyniki za<br/>okres:<br/>01.01.2015 -<br/>31.12.2015</b> | <b>Wyniki za<br/>okres:<br/>01.01.2014 -<br/>31.12.2014</b> | <b>Wyniki za<br/>okres:<br/>01.01.2015 -<br/>31.12.2015</b> | <b>Wyniki za<br/>okres:<br/>01.01.2014 -<br/>31.12.2014</b> |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Waluta                                   | PLN                                                         | PLN                                                         | EUR                                                         | EUR                                                         |
| Należności długoterminowe                | 53                                                          | 48                                                          | 12                                                          | 11                                                          |
| Należności krótkoterminowe               | 7 120                                                       | 6 542                                                       | 1 671                                                       | 1 535                                                       |
| Amortyzacja                              | 202                                                         | 170                                                         | 48                                                          | 41                                                          |
| Przychody ze sprzedaży                   | 18 439                                                      | 15 011                                                      | 4 406                                                       | 3 583                                                       |
| Zysk (strata) na sprzedaży               | 3 234                                                       | 2 520                                                       | 773                                                         | 602                                                         |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 154                                                       | 2 450                                                       | 754                                                         | 585                                                         |
| Zysk (strata) brutto                     | 3 355                                                       | 3 194                                                       | 802                                                         | 762                                                         |
| Zysk (strata) netto                      | 2 701                                                       | 2 572                                                       | 645                                                         | 614                                                         |
| Środki pieniężne netto na koniec okresu  | 1 922                                                       | 2 461                                                       | 451                                                         | 577                                                         |
| Aktywa razem                             | 45 996                                                      | 41 608                                                      | 10 793                                                      | 9 762                                                       |
| Zapasy                                   | 3 016                                                       | 2 907                                                       | 708                                                         | 682                                                         |
| Zobowiązania długoterminowe              | 82                                                          | 68                                                          | 19                                                          | 16                                                          |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 5 569                                                       | 2 969                                                       | 1 307                                                       | 697                                                         |
| Kapitał własny                           | 39 732                                                      | 37 999                                                      | 9 323                                                       | 8 915                                                       |
| Kapitał podstawowy                       | 880                                                         | 880                                                         | 207                                                         | 206                                                         |

## PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

Metoda obliczania kursu euro.

|      | Średni kurs euro w okresie<br>od 1 stycznia do 31 grudnia | Kurs euro na dzień<br>bilansowy |
|------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 2015 | 4,1848                                                    | 4,2615                          |
| 2014 | 4,1893                                                    | 4,2623                          |

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakończonym roku obrotowym przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

### **3. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

o których mowa w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionej uchwałą nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r.

Zarząd Pharmena S.A. informuje, iż w roku 2015 Spółka przestrzegała wszystkie zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”, z jednym wyjątkiem.

Zarząd PHARMENA S.A. w raporcie bieżącym nr 42/2012 z dnia 17 sierpnia 2012 r. oświadczył, iż w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń PHARMENA S.A. nie będzie trwale stosował zasady nr 1 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect" w zakresie transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Ponoszenie przez Emitenta kosztów transmisji obrad Walnych Zgromadzeń byłoby zbyt wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści dla inwestorów wynikających z transmisji obrad Walnych Zgromadzeń. Spółka prowadzi transparentną politykę informacyjną za pomocą raportów bieżących (w tym raportów miesięcznych) oraz okresowych. W związku z powyższym inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze strategią Spółki oraz wszelkimi zdarzeniami mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną i finansową PHARMENA S.A. Odstąpienie od zasady nr 1 ładu korporacyjnego nie doprowadzi zatem do utrudnienia inwestorom dostępu do istotnych dla nich informacji. Ponadto PHARMENA S.A. nie publikuje w raporcie rocznym informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy, gdyż jest to informacja objęta klauzulą poufności.

W pozostałym zakresie Spółka w roku 2015 stosowała zasady ładu korporacyjnego. Poniżej szczegółowe oświadczenie Spółki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego roku 2015:

| <b>L.P.</b> | <b>ZASADA:</b>                                                                                                                       | <b>Realizacja:</b> | <b>KOMENTARZ:</b>                                             |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|
| 1           | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem | Tak                | Emitent w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń PHARMENA S.A. nie |

## PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |                              |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------|
|     | nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. |     | zastosuje niniejszej zasady. |
| 2   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.                                                                                                                                                                                                                                                         | Tak |                              |
| 3   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tak |                              |
| 3.1 | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Tak |                              |
| 3.2 | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Tak |                              |
| 3.3 | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Tak |                              |
| 3.4 | życiorysy zawodowe członków organów spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Tak |                              |
| 3.5 | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,                                                                                                                                          | Tak |                              |
| 3.6 | dokumenty korporacyjne spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Tak |                              |

**PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015**

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|
| 3.7  | zarys planów strategicznych spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Tak         |                                                  |
| 3.8  | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),                                                                                                                                                                                                           | Nie dotyczy | Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych |
| 3.9  | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,                                                                                                                                                                                                                                        | Tak         |                                                  |
| 3.10 | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,                                                                                                                                                                                                                                            | Tak         |                                                  |
| 3.11 | skreślony                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nie dotyczy |                                                  |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Tak         |                                                  |
| 3.13 | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,                                                                                                                                                                                    | Tak         |                                                  |
| 3.14 | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych | Tak         |                                                  |
| 3.15 | skreślony                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nie dotyczy |                                                  |
| 3.16 | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z                                                                                                                                                                                                                                   | Nie dotyczy | Nie wystąpiły takie pytania                      |

## PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |             |                               |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|
|      | odpowiedziami na zadawane pytania,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |                               |
| 3.17 | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nie dotyczy | Nie wystąpiły takie zdarzenia |
| 3.18 | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Nie dotyczy | Nie wystąpiły takie zdarzenia |
| 3.19 | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz                                                                                                                                                                                                                                    | Tak         |                               |
| 3.20 | informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Tak         |                               |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tak         |                               |
| 3.22 | skreślony                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Nie dotyczy |                               |
|      | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | Tak         |                               |
| 4.   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym                                                                                                                                                                                           | Tak         |                               |

## PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |                                           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------|
|     | następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |                                           |
| 5.  | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> . | Tak |                                           |
| 6.  | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.                                                                              | Tak |                                           |
| 7.  | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.                                                                                                            | Tak |                                           |
| 8.  | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.                                                                                                                                                                                | Tak |                                           |
| 9.  | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |                                           |
| 9.1 | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,                                                                                                                                                                                                                                          | Tak |                                           |
| 9.2 | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od                                                                                                                                                                                                                                                                 | Nie | Informacja o wynagrodzeniu Autoryzowanego |

## PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |             |                                                |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|
|     | emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |             | Doradcy jest objęta klauzulą poufności.        |
| 10. | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.                                                                                                                                                                                                                          | Tak         |                                                |
| 11. | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.                                                                                                                                                                                                                                                                 | Tak         | Zarząd Spółki odbywał spotkania z inwestorami. |
| 12. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.                                                                                                                                            | Tak         |                                                |
| 13. | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.                                                                                                                                                                               | Tak         |                                                |
| 13a | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego | Nie dotyczy | Nie wystąpiło takie zdarzenie                  |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |             |                               |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|
|     | zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |             |                               |
| 14. | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Tak         |                               |
| 15. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Nie dotyczy | Nie wystąpiło takie zdarzenie |
| 16. | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> </ul> | Tak         |                               |

**PHARMENA S.A. – JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015**

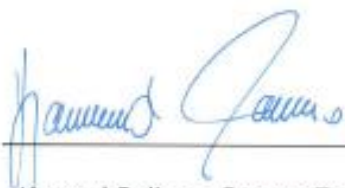
|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |             |  |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--|
|     | <ul style="list-style-type: none"><li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li></ul> |             |  |
| 16a | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.                 | Tak         |  |
| 17. | Skreślony                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Nie dotyczy |  |

## **4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

Łódź, dnia 21.03.2016 r.

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015**

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały godnie z obowiązującymi przepisami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności PHARMENA S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



---

Konrad Palka - Prezes Zarządu



---

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu



---

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 21.03.2016 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO  
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz że biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Konrad Palka - Prezes Zarządu



Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu



Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

**5. ZAŁĄCZNIK NR 1 - SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2015**

**6. ZAŁĄCZNIK NR 2 - SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015**

**7. ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA ROK 2015**