



**„BIOMED-LUBLIN”
WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2018 ROK**



Lublin, 30 kwietnia 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

1.	Informacje o Spółce	4
1.1	Skład osobowy organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Spółki	4
2.	Działalność Spółki w 2018 roku	5
2.1	Wprowadzenie	5
2.2	Proces restrukturyzacji.....	10
2.3	Struktura geograficzna sprzedaży	12
2.4	Działania strategiczne mające na celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki oraz perspektywy rozwojowe.	12
3.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym	18
3.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	18
3.2	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	21
4.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona	23
4.1	Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną.....	24
4.2	Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą	33
5.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	35
6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
7.	Dodatkowe informacje o Spółce	36
7.1	Informacje o rynkach zbytu	37
7.2	Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach	40
7.3	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	47
7.4	Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na innych	

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

warunkach niż rynkowe	48
7.5 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	48
7.6 Informacje o udzielonych pożyczkach	48
7.7 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	48
7.8 Informacje o emisji papierów wartościowych	48
7.9 Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami	49
7.10 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	49
7.11 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	50
7.12 Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	50
7.13 Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Spółki oraz akcji i udziałów w podmiotach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	51
7.14 Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	51
7.15 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	54
7.16 Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	54
7.17 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.	55
7.18 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	59
7.19 Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	59
7.20 Ocena zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	60
Załącznik 1 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	61

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

1.	Procedury Ładu Korporacyjnego na rynku regulowanym GPW	61
2.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	64
3.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	65
4.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	66
5.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	66
6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	66
7.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	67
8.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	68
9.	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	68
10.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych emitenta oraz ich komitetów	70

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

1. Informacje o Spółce

Firma:	"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.
Siedziba i adres:	ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin
Telefon:	+48 81 533 82 21
Poczta elektroniczna:	biomed@biomedlublin.com
Strona internetowa:	www.biomedlublin.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	00000373032
NIP:	712-25-91-951
REGON:	431249645
PKD:	Produkcja leków i substancji farmaceutycznych (PKD 21.20Z)

1.1 Skład osobowy organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Spółki

W skład Zarządu spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Marcin Piróg – Prezes Zarządu,
- Piotr Fic – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Waldemar Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kurowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jasny - Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu,
- Tomasz Jasny - Członek Komitetu Audytu.

2. Działalność Spółki w 2018 roku

Działalność Spółki w 2018r związana była głównie z produkcją strategicznych produktów, działaniami rozwojowymi oraz budową długoterminowej strategii rozwoju. Spółka zrealizowała projekty inwestycyjne na wydziałach: Szczepionek i Distreptazy, rozpoczęte w listopadzie 2017r. Ponadto kontynuowała obsługę zobowiązań układowych.

2.1 Wprowadzenie

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. (“Biomed-Lublin”, „Spółka”) jest jedną z kilku polskich innowacyjnych spółek biotechnologicznych, działającą w obszarze segmentów onkologii, ginekologii, hematologii i immunologii. Spółkę założono w roku 1944.

Spółka zajmuje się produkcją w oparciu o własne, opatentowane, wysokospecjalistyczne oraz innowacyjne technologie. Jest jednocześnie wytwórcą substancji czynnych API (active pharmaceutical ingredients) do swoich produktów.

Główne marki oferowane przez Spółkę to:

- Szczepionka BCG 10,
- Onko BCG,
- Distreptaza,
- Gamma Anty-D.

Spółka wytwarza także LAKCID – probiotyk używany podczas i po antybiotykoterapii oraz o innych zastosowaniach. Prawa do marki Lakcid zostały sprzedane podmiotom grupy „Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA” S.A. na podstawie transakcji popisanej dnia 31 października 2017r, przy czym zapisy umowy sprzedaży przewidują kontynuację produkcji produktów marki Lakcid w zakładach Spółki przez okres co najmniej 5 lat (po czym produkcja usługowa może być przedłużana na kolejne okresy 2-letnie). Wartość transakcji wyniosła 17,0 mln PLN.

W 2018 roku podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę była szczepionka BCG 10, Onko BCG, Distreptaza, Gamma Anty-D oraz Biotrombina odpowiadające za 85% przychodów ze sprzedaży produktów. Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości przychodów ze sprzedaży w podziale na podstawowe grupy produktów (dane w tys. PLN):

Wartość sprzedaży

Produkt	2018	2017	dynamika
Szczepionka BCG	5 884	7 008	-16%
Onko BCG	1 619	2 051	-21%
Distreptaza	13 808	11 370	21%
Gamma anty D	4 280	2 061	108%
Gamma anty HBs	463	554	-16%
BioTrombina	1 840	412	347%

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Diagnostyki i odczynniki	986	775	27%
Lakcid	3 273	7 004	-53%
Przychody z usług	142	169	-16%
RAZEM	32 293	31 404	3%

W 2018r. nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2017r. głównie ze względu na wzrost sprzedaży Distreptazy, Gammy Anty-D oraz Biotrombiny. Spadek przychodów ze sprzedaży Lakcidu wynika zarówno ze spadku wolumenu sprzedaży jak i zmiany sposobu rozliczania ceny sprzedaży (sprzedaż do Polpharma).

Niższa sprzedaż szczepionki przeciwgruźliczej BCG oraz Onko BCG spowodowana była pracami prowadzonymi na wydziale szczepionek, które przejściowo wpływały na zmniejszenie zdolności produkcyjnych wydziału.

Wolumeny sprzedaży pozostałych produktów wykazywały tendencję rosnącą, szczególnie Distreptazy, Gammy Anty-D oraz Biotrombiny. W związku z wprowadzeniem możliwości finansowania świadczenia przez NFZ w stosunku do Gammy Anty-D, Spółka notuje zwiększony popyt na ten produkt począwszy od stycznia 2018r.

Wolumen sprzedaży w szt.

Produkt	2018	2017	dynamika
Szczepionka BCG	35 907	49 081	-27%
Onko BCG	8 522	11 345	-25%
Distreptaza	595 047	504 199	18%
Gamma anty D	26 894	21 463	25%
Gamma anty HBs	1 572	1 862	-16%
BioTrombina	4 993	2 364	111%
Diagnostyki i odczynniki	32 117	32 842	-2%
Lakcid	538 882	518 865	4%
RAZEM	1 243 934	1 142 021	9%

Produkty Biomed-Lublin są obecnie dostępne w sprzedaży w 26 krajach na 4 kontynentach. W ofercie Spółki znajduje się w sumie ponad 50 produktów.

Szczepionki BCG stanowią grupę produktów obejmującą szczepionkę przeciwgruźliczą BCG – jedyną w Polsce szczepionkę stosowaną w profilaktyce przeciwgruźliczej, a także Onko BCG – preparat stosowany w leczeniu powierzchniowych, nieinwazyjnych guzów pęcherza moczowego.

Spółka jest jedynym krajowym i jednym z niewielu europejskich producentów szczepionki przeciwgruźliczej BCG i leku onkologicznego Onko BCG. Obowiązkowy i finansowany przez państwo program szczepień przeciwgruźliczych dla dzieci w Polsce realizowany jest wyłącznie przy wykorzystaniu produktu Biomed-Lublin.

Czopki w 2018 roku obejmowały głównie Distreptazę. Jest to lek stosowany w ginekologii przy przewlekłym zapaleniu przydatków, oraz w leczeniu choroby hemoroidalnej.

Preparaty krwiopochodne to produkty lecznicze uzyskiwane z krwi drogą oddzielania elementów morfotycznych od osocza, wydzielenia poszczególnych jej składników oraz konserwowania.

Obecnie Biomed-Lublin produkuje 2 preparaty krwiopochodne wytwarzane z osocza ludzkiego:

- GAMMA anty Hbs 200 - Zapobiega zachorowaniom na wirusową żółtaczkę typu B i ma zastosowanie do biernej profilaktyki tej choroby.
- GAMMA anty D 50 i 150 - Stosowany jest w profilaktyce konfliktu matczyno-płodowego w zakresie antygeny D z układem Rh.

Spółka jest jedynym polskim producentem tego typu leków.

Dodatkowo Biomed-Lublin produkuje wyroby do diagnostyki laboratoryjnej oraz świadczy usługi wytwarzania oraz konfekcjonowania podmiotom zewnętrznym.

Produkty wytwarzane są w 8 osobnych działach w 2 lokalizacjach w rejonie Lublina. Jeden zakład produkcyjny (wraz z siedzibą Spółki) znajduje się w ścisłym centrum miasta, w pobliżu ośrodka akademickiego. Druga działka zlokalizowana jest na przedmieściach Lublina - działka charakteryzuje się możliwościami dalszego zagospodarowania.

Biomed-Lublin uzyskał certyfikat GMP (Dobre Praktyki Produkcyjne) wydany przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego, potwierdzający, że Spółka działa zgodnie z wymogami GMP. Biomed-Lublin pozytywnie przeszedł przez audyty przeprowadzane przez globalne podmioty farmaceutyczne współpracujące ze Spółką (między innymi Sanofi Pasteur MSD).

W 2011r. Spółka zadebiutowała na New Connect (alternatywny system obrotów prowadzony przez WGP). W styczniu 2015r. Biomed-Lublin zaczął być notowany na głównym rynku Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Silne pozycje marek w Polsce w segmentach o wysokich barierach wejścia

Wszystkie główne marki Biomed-Lublin, polskiej firmy innowacji biotechnologicznych, mają znaczące pozycje rynkowe w swoich segmentach w Polsce, w tym stanowią monopol (szczepionka BCG), są liderami na rynku (Distreptaza) lub głównymi graczami na rynku (Gamma Anty-D).

Ważny wytwórca dla krajowego systemu opieki zdrowotnej w Polsce

Biomed-Lublin jest strategicznym partnerem sektora publicznego, jeśli chodzi o szczepionkę przeciwgruźliczą i wyłącznym odbiorcą immunizowanego osocza od polskich dawców, stosowanego w produkcji Gamma Anty-D.

Mocna ekspansja geograficzna

Spółka z sukcesem rozwija na rynkach zagranicznych unikatowe produkty farmaceutyczne. Biomed-Lublin realizuje dostawy do 26 państw na 4 kontynentach i ma dalsze plany rozbudowy struktury geograficznej eksportu.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Produkcja

Produkcja determinowana była głównie dostępnością mocy produkcyjnych.

Produkcja szczepionki BCG oraz Onko BCG z uwagi na przyjęty cykl produkcyjny (szczepionka BCG i Onko BCG jest produkowane naprzemiennie przy wykorzystaniu jednej linii produkcyjnej) jest od siebie wzajemnie uzależniona. W 2018r. nastąpił spadek produkcji w związku z pracami związanymi z inwestycją mającą na celu potrojenie zdolności produkcyjnych Onko BCG.

Z początkiem 2018r. miał miejsce proces przestawienia produkcji produktów marki Lakcid na produkcję usługową na rzecz Polpharma w związku z transakcją zakupu praw do tej marki przez Polpharma. Spółka oczekuje wzrostu wolumenu produkcji usługowej produktów marki Lakcid w kolejnych okresach.

Wprowadzenie możliwości finansowania świadczenia przez NFZ z początkiem 2018r. spowodowało istotny wzrost popytu na produkt Gamma anty-D, dlatego też Spółka jest obecnie w trakcie systematycznego zwiększenia jego produkcji. Spółka przewiduje, że wzrost wielkości sprzedaży będzie widoczny również w kolejnych miesiącach, zależne to będzie jednak od możliwości pozyskania odpowiedniej ilości immunizowanego osocza od polskich dawców.

Produkcja Distreptazy utrzymuje się na stabilnym poziomie i charakteryzuje się znaczącym potencjałem wzrostu na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Spółka zakończyła inwestycję, której efektem ma być podwojenie możliwości produkcyjnych leku Distreptaza. Zakończenie inwestycji i dopuszczenie do obrotu leków produkowanych na nowej linii nastąpiło w IV kwartale 2018 roku. Terminowe zakończenie inwestycji było zobligowane planami sprzedażowymi zapisanymi w umowie z Bioton S.A. (Umowa opisana w pkt. 6.2)

Znaki towarowe i patenty

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka posiada następujące znaki towarowe, które zostały zarejestrowane w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej:

Nazwa	Numer rejestru	Data zgłoszenia	Data udzielenia prawa ochronnego	Status
BIOMED-LUBLIN	R.192607	10.10.2005	29.06.2007	W mocy do: 10.10.2025
BIOGLICEROL	R.171275	18.09.2002	31.01.2006	W mocy do: 18.09.2022
DISTREPTAZA	R.82695	17.11.1993	27.12.1994	W mocy do: 17.11.2023
DOPEŁNIACZ	R.178119	13.02.2004	10.08.2006	W mocy do: 13.02.2024
GAMMA ANTY D	R.154197	27.11.2000	02.07.2004	W mocy do: 27.11.2020
GAMMA ANTY HBS	R.154198	27.11.2000	02.07.2004	W mocy do: 27.11.2020
GASTROTROMBINA	R.96046	02.12.1993	11.06.1997	W mocy do: 02.12.2023
HISTAGLOBULINA	R.165971	10.01.2002	30.08.2005	W mocy do: 10.01.2022
ONKO BCG	R.125593	03.10.1997	07.11.2000	W mocy do: 03.10.2027
TROMBINA	R.96045	02.12.1993	11.06.1997	W mocy do: 02.12.2023
BIOHEMORIL	R.254323	07.09.2011	25.01.2013	W mocy do: 07.09.2021
BIOMED-LUBLIN	R.100173	15.03.1994	19.01.1998	W mocy do: 15.03.2024
BIOGONADYL	R.87876	02.12.1993	21.11.1995	W mocy do: 02.12.2023

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

BIOSPASMIL	R.144656	29.12.1999	27.05.2003	W mocy do: 29.12.2019
BIOMED-LUBLIN	R.314154	12.03.2018	06.09.2018	W mocy do: 12.03.2028
BIOMED-LUBLIN	R.314155	12.03.2018	06.09.2018	W mocy do: 12.03.2028

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka posiada następujący znak towarowy, który został objęty ochroną w trybie międzynarodowym – WIPO w Genewie. Ochronę ustanowiono na okres 10 lat, po upływie których można ją przedłużyć na kolejne 10 lat, za każdym razem, gdy okres ochronny wygaśnie (po uiszczeniu należnej opłaty).

Nazwa	Numer rejestru	Data zgłoszenia	Data udzielenia prawa ochronnego	Terytorium	Status
DISTREPTAZA	IR.821091	09.02.2014	09.02.2014	Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Białoruś, Rep. Czeska, Niemcy, Estonia, Hiszpania, Węgry, Kazachstan, Łotwa, Litwa, Jugosławia, Macedonia, Rumunia, Słowenia, Słowacja, Ukraina, Serbia i Czarnogóra.	W mocy do: 09.02.2024

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada następujące patenty wydane przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej:

- 1) patent nr 229478 pt. Kompozycja podłoża biologicznego do prowadzenia hodowli komórkowych oraz sposób przygotowania podłoża biologicznego do prowadzenia hodowli komórkowych; zgłoszenie z dnia 17.07.2014 r.
- 2) patent nr 215805 pt. Sposób izolowania trombiny zwłaszcza ze szczawionowej krwi bydlęcej; zgłoszenie z dnia 30.06.2008 r.

Spółka posiada też depozyt patentowy szczepu *Mycobacterium bovis* BCG wykorzystywany do produkcji szczepionki BCG i Onko BCG. Depozyt jest efektywnym sposobem ochrony interesów Biomed-Lublin dając Spółce prawo do dochodzenia odszkodowania od innych producentów za produkty oparte na tym samym gatunku szczepu bakterii (depozyt to najwyższa możliwa forma ochrony praw przysługujących w tej sytuacji).

Spółka prowadzi działalność w branży produkcji leków i wyrobów medycznych (PKD 21.20Z) na podstawie zezwolenia wydanego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (Zezwolenie na wytwarzanie lub import produktu leczniczego z dnia 16.12.2015, nr zezwolenia 112/0120/15).

Korzystna lokalizacja

Usytuowanie miejsc wytwarzania Spółki we wschodniej części Polski, w mieście będącym znaczącym ośrodkiem akademickim jakim jest Lublin, daje możliwość pozyskania wykwalifikowanych pracowników, absolwentów uczelni, które od lat ściśle współpracują ze Spółką między innymi w zakresie rozwoju produktów wytwarzanych przez Biomed-

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Lublin, przy utrzymaniu konkurencyjnych kosztów płacy i zapewnia lepszy dostęp do funduszy UE w stosunku do innych obszarów kraju.

Zaawansowana technologia

Produkty są wytwarzane w oparciu o technologię, która jest efektem współpracy zespołów technologów Spółki z jednostkami naukowo - badawczymi w kraju i za granicą,

Technologia jest stale modyfikowana i dostosowywana do obowiązujących wymagań prawa farmaceutycznego, ustawy o wyrobach medycznych oraz najnowszych rozwiązań technologicznych.

Wiele rozwiązań technologicznych jest unikatowych i chronionych prawem patentowym.

2.2 Proces restrukturyzacji

Na skutek wniosku złożonego przez Spółkę w dniu 12 stycznia 2016 r., w dniu 29 stycznia 2016 r. zostało otwarte przyspieszone postępowanie układowe wobec Spółki Biomed-Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA. przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (IX GR 1/16).

W dniu 10 czerwca 2016 r. na zgromadzeniu wierzycieli został zawarty układ z wierzycielami oraz przyjęto plan restrukturyzacyjny. W dniu 11 lipca 2016 r. Sąd zatwierdził układ zawarty z wierzycielami. W dniu 22 września 2016 r. Sąd stwierdził prawomocność postanowienia o zatwierdzeniu układu, co zgodnie z art. 324 par. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978) oznacza zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego.

Spółka podzieliła wierzycieli na grupy i wynegocjowała z nimi następujący harmonogram spłat zobowiązań (uprawomocnienie się układu w dniu 22.09.2016 r. zdeterminowało konkretne terminy płatności):

Grupa 1 - wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo oraz wierzyciele, którzy nie wyrazili zgody na przystąpienie do układu

Realizacja ugód / porozumień pozasądowych przy jednoczesnym kontynuowaniu umów bieżących

Grupa 2 - wierzyciele publiczno-prawni

Odroczenie terminu płatności wierzytelności głównej do 22 września 2017 r. z jednoczesną obsługą bieżącą odsetek, po tym czasie spłata jednorazowa wierzytelności

Grupa 3 - wierzyciele niezabezpieczeni z sumą wierzytelności do wysokości 50 tys. PLN Spłata jednorazowa 100% należności głównej z jednoczesną 100% redukcją odsetek – do 22 marca 2017 r.

Grupa 4 - wierzyciele niezabezpieczeni z sumą wierzytelności wyższą niż 50 tys. PLN

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Spłata 100% należności głównej w okresie 7 lat poczynając od 22 marca 2017 roku w 13 równych półrocznych ratach z ostatnią 14. ratą wyrównującą, płatnych na koniec miesiąca tj. marca i września każdego roku, do całkowitej spłaty.

Odsetki od należności głównej za okres do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego zostały spłacone do 22 marca 2017 r. Za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego będą naliczane odsetki od należności głównej w wysokości 4% w stosunku rocznym, które będą spłacane w okresie spłaty należności głównej w terminach płatności poszczególnych rat należności głównej.

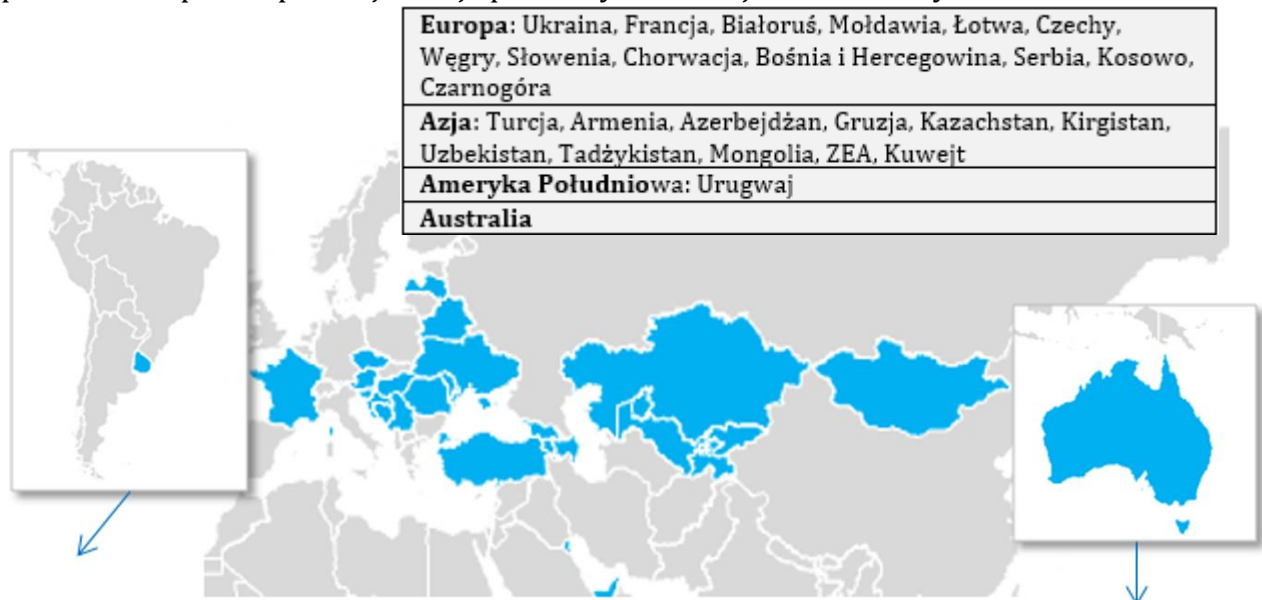
Grupa 5 – obligatariusze

1. Spłata zaległych odsetek – do 6 października 2016 r.
2. Spłata bieżących odsetek w okresach 6 miesięcznych liczonych od daty emisji obligacji tj. liczone według oryginalnego planu spłat (oprocentowanie nie ulegnie zmianie)
3. Spłata kapitału w następujący sposób:
 - 5% kapitału – do 22.12.2016 r.
 - 5% kapitału – do 22.03.2017 r.
 - 5% kapitału – do 22.06.2017 r.
 - 5% kapitału – do 22.09.2017 r.
 - 10% kapitału - do 22.09.2018 r.
 - pozostała część kapitału – do 22.09.2019 r.

Realizacja Planu Restrukturyzacyjnego jest dla Spółki priorytetem. Spółka spłaciła wierzytelności zgodnie z planem restrukturyzacyjnym.

2.3 Struktura geograficzna sprzedaży

Biomed-Lublin działa głównie na rynku krajowym, ale udział eksportu w sprzedaży Spółki stale wzrasta i w 2018r. był na poziomie ok. 36% przychodów ze sprzedaży produktów. Spółka sprzedaje swoje produkty w 26 krajach na 4 kontynentach.



2.4 Działania strategiczne mające na celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki oraz perspektywy rozwojowe.

W chwili obecnej główne priorytety Spółki to:

- a. przygotowanie i realizacja strategii rozwoju dotychczasowych produktów,
- b. spłata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozostałych.

Strategia rozwoju dotychczasowych produktów

Przygotowywana strategia na lata 2018-2022 przewiduje koncentrację nakładów inwestycyjnych, działań rozwojowo badawczych i sprzedażowych na produktach zdefiniowanych przez Spółkę jako strategiczne.

Spółka jest jedynym w Polsce producentem szczepionki przeciwgruźliczej BCG. Krajowy program szczepień jest oparty od kilkadziesiąt lat na szczepionce wytwarzanej przez Biomed-Lublin, która wykazała swoją wyjątkową skuteczność i bezpieczeństwo stosowania. Podszczep brazylijski Moreau szczepu BCG *Mycobacterium bovis* hodowany z zastosowaniem metody używanej przez Spółkę powoduje znacznie mniej skutków ubocznych niż większość szczepów używanych przez innych producentów (jedynie kilka firm konkurujących na świecie) dając Spółce przewagę konkurencyjną w momencie wejścia na nowe rynki.

W związku z popytem przekraczającym podaż na wielu rynkach Spółka w pierwszej kolejności wypełnia swoją misję zabezpieczenia rynku polskiego, a jedynie nadwyżki

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

przeznacza do sprzedaży na rynki zagraniczne (m.in. Francja, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Czechy, Słowenia, Australia).

W oparciu o szczep BCG Spółka produkuje także lek Onko BCG używany w przypadku powierzchniowych nabłonkowych, nieinwazyjnych guzów pęcherza moczowego. Onko BCG na polskim rynku jest uważany przez wielu specjalistów za najskuteczniejszy środek leczniczy przy nowotworach pęcherza, zajmuje znaczącą pozycję na rynku polskim i posiada bardzo duży potencjał eksportowy ze względu na fakt, że tylko kilku producentów na świecie wytwarza lek o podobnym działaniu.

Obecny światowy popyt na lek o działaniu takim jakie wykazuje Onko BCG przekracza podaż w wielu krajach i obecne zdolności produkcyjne Spółki nie pozwalają na pełną realizację otrzymywanych zamówień. Spółka eksportuje lek m.in. do Urugwaju, Turcji, Bośni i Hercegowiny oraz Serbii.

W dniu 18 maja 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia projektu modernizacji Wydziału Szczepionek w celu zwiększenia możliwości wytwarzania produktu leczniczego Spółki Onko BCG.

Projekt obejmował:

- modernizację pomieszczenia hodowli prątka BCG,
- wyposażenie wydziału w urządzenia dodatkowe pozwalające na zwiększenie wydajności hodowli prątka

Celem projektu było trzykrotne zwiększenie mocy wytwórczych preparatów serii Onko BCG. Projekt został zrealizowany w pierwszej połowie roku 2018, wprowadzenie preparatów do sprzedaży planowano dopiero w IV kw. 2018 r. (z uwagi na konieczność walidacji procesów oraz spełnienia wymagań formalno-prawnych związanych z GMP). Koszt realizacji projektu wyniósł 515 tys. PLN.

Distreptaza jest lekiem stosowanym w ginekologii, chirurgii i chorobach hemoroidalnych. Distreptaza posiada ponad 80% udział na rynku polskim, jest od wielu lat eksportowana, posiadając stabilną pozycję na rynkach wschodnich (Ukraina, Kazachstan, Gruzja, Mongolia, Białoruś, Uzbekistan, Kirgistan, Mołdawia i inne).

W miesiącu sierpniu Spółka zakończyła inwestycję na nowym wydziale Distreptazy rozpoczętą w czerwcu 2014r. i czasowo wstrzymaną w kwietniu 2015r. Nowy wydział będzie miał dwukrotnie większe zdolności produkcyjne i pozwoli na realizację zapisanych w umowie z Bioton S.A. wielkości sprzedaży (Umowa opisana w pkt. 6.2). Wartość nakładów inwestycyjnych wyniosła 692 tys. zł.

W kwietniu 2018r. Spółka zaprezentowała strategię na lata 2018-2022, która zakładała rozwój produktów określonych jako strategiczne, znaczące zwiększenie mocy produkcyjnych i wzrost wartości sprzedaży tych produktów.

W październiku 2018 r. Spółka uzyskała dotację na projekt pt. „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych” przyznawanej przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju ramach Programu Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 Priorytet 2: Wsparcie otoczenia i potencjału

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I Działanie 2.1: „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”.

Wartość inwestycji została przewidziana na kwotę 24 960 995,00 zł netto, zaś wysokość dotacji stanowi 60 % wartości kosztów kwalifikowanych, tj.: 14 976 597,00 zł netto.

Główne obszary badawcze realizowane w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego to wakcynologia w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologia w terapii choroby nowotworowej.

Dzięki innowacyjnym rozwiązaniom wprowadzonym w ramach projektu możliwy będzie rozwój strategicznych preparatów: Szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 oraz Onko BCG, zwiększone moce produkcyjne i umocniona pozycja rynkowa Spółki.

W perspektywie najbliższych 5 lat Spółka nie będzie realizować inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu produkcyjnego, zaś planowana inwestycja Utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie realizowana w nieruchomościach będących własnością Spółki.

Aktualnie Spółka prowadzi działania, których efektem ma być pozyskanie finansowania wkładu własnego w kwocie 9 984 398,00 zł. Zgodnie z umową zawartą z Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju przedstawienie wkładu własnego ma mieć miejsce do 30.06.2019 r.

Realizacja projektu Centrum Badawczo Rozwojowego pozwoli Spółce na realizację założeń sprzedażowych ujętych w zakomunikowanej strategii rozwoju Spółki.

Jednocześnie, w celu wsparcia planów rozwoju sprzedaży eksportowej, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzenia rynków zbytu. Rozpoczęte zostały przygotowania do rejestracji szczepionki przeciwgruźliczej we Francji i na Węgrzech oraz Onko BCG w Niemczech, Turcji, Argentynie.

Działania Spółki w zakresie rozwoju dotychczasowych produktów mają na celu zapewnienie funkcjonowania w okresie długoterminowym poprzez rozwijanie dystrybucji produktów, które wyróżniają następujące cechy:

- unikatowy charakter,
- brak bezpośredniej krajowej konkurencji lub pozycja tych produktów na rodzimym rynku jest dominująca,
- wykorzystują biotechnologiczne zasoby intelektualne oraz prawne Spółki,
- posiadają potencjał rozwojowy na rynku krajowym i rynkach zagranicznych.

Spłata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozaukładowych

Skala zobowiązań w relacji do bieżących przepływów z działalności operacyjnej wymaga podejmowania działań zapewniających napływ dodatkowych środków finansowych do Spółki. Z tego powodu Zarząd realizuje szereg projektów o charakterze strategicznym zmierzających do wygenerowania dodatkowych środków pieniężnych. Obejmują one w szczególności:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- a) zorganizowanie dodatkowego finansowania zewnętrznego,
- b) wydłużenie harmonogramu spłat zobowiązań finansowych

a) Pozyskanie finansowania zewnętrznego

W dniu 23 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę z IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Doradca).

Do zadań Doradcy należy między innymi: koordynowanie procesu pozyskiwania finansowania, koordynowanie prac związanych z przygotowaniem przez Spółkę dokumentów informacyjnych / marketingowych opisujących branżę oraz Spółkę, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju oraz przesłanki realizacji Transakcji, wsparcie w procesach due diligence Spółki, analiza złożonych przez podmioty finansujące warunków finansowania oraz wspieranie Spółki w wyborze podmiotów finansujących. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2017 r. Na mocy aneksu do umowy z Doradcą strony postanowiły o kontynuacji współpracy na dotychczasowych warunkach, przy czym aneks przesunął termin obowiązywania umowy do dnia 28 lutego 2019r.

Zawarcie umowy z Doradcą było elementem realizacji planu restrukturyzacyjnego Spółki, który przewidywał pozyskanie środków na rozwój Spółki i refinansowanie części jej zobowiązań. Dopuszczalne formy finansowania obejmują: emisję różnego rodzaju papierów wartościowych, pozyskanie finansowania dłużnego lub połączenie wyżej określonych metod finansowania.

Spółka zabezpieczyła nowe zewnętrzne źródła finansowania w formie podwyższenia kapitału poprzez objęcie przez inwestorów nowo emitowanych akcji serii P. Akcje serii P zostały opłacone i objęte do dnia 31 marca 2018 r.

W 2018 roku akcjonariusze i członkowie organów Spółki objęli łącznie 4.800.000 akcji po średniej cenie 1,07 PLN za jedną akcję. Akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

Przedmiotowe działania przewidziane zostały w planie restrukturyzacyjnym i są zgodne ze strategią opracowaną przez Spółkę.

b) Wydłużenie harmonogramu spłat zobowiązań finansowych

Zawarcie porozumienia z PARP w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na raty płatności wynikających z układu restrukturyzacyjnego.

W dniu 21 września 2017 r. Spółka podpisała z PARP porozumienie w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Zgodnie z postanowieniami porozumienia spłata wynikającej z Układu wierzytelności

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

przysługującej PARP w łącznej kwocie 30 793 278,63 PLN, na którą składała się wierzytelność główna w kwocie 29 256 702,05 PLN i odsetki w kwocie 1 536 576,58 PLN, została rozłożona na trzy raty płatne w następujących terminach:

- I rata do dnia 29.12.2017 r.
- II rata do dnia 22.09.2018 r
- III rata do dnia 22.09.2019 r.

Wierzytelność główna podzielona została na równe płatności, odsetki były płatne w całości w ramach I raty. Dodatkowo, od niespłaconej kwoty wierzytelności głównej w okresie od dnia następującego po spłacie I raty układowej do dnia spłaty III raty układowej PARP przysługiwać będą odsetki kapitałowe naliczane według stopy równej sumie stopy WIBOR 6M i marży odsetkowej, płatne na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.

Spółka w dniu 19 września 2018 r. zawarła z PARP aneks nr 1 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r.

Mocą aneksu, spłata drugiej raty układowej w kwocie 9.752.234,02 PLN, której zapadalność przypadała na dzień 22 września 2018 r. została rozłożona zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 3.000.000 PLN płatne do dnia 22 września 2018 r.
- po 1.000.000 PLN miesięcznie płatne na koniec miesiąca począwszy od stycznia 2019 r. do czerwca 2019 r. (włącznie)
- 752.234,02 PLN płatne na koniec lipca 2019 r.

Spółka w dniu 30 stycznia 2019 r. zawarła z PARP Aneks nr 2 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r. dotyczącego odroczenia i rozłożenie na raty płatności wynikającej z układu.

Mocą Aneksu nr 2 spłata niespłaconej części wierzytelności układowej wynosząca łącznie 16.504.468,03 PLN została rozłożona na raty, zgodnie z poniższym harmonogramem:

a) 12 (dwanaście) równych rat w kwocie po 688.000,00 PLN (sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) każda, płatne co miesiąc, począwszy od stycznia 2020 r., na koniec danego miesiąca kalendarzowego;

b) ostatnia rata w kwocie 8.248.468,03 PLN (osiem milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt osiem złotych 3/100), płatna na koniec stycznia 2021r. W aneksie zawarto zapis, zgodnie z którym PARP zobowiązała się rozłożyć płatność kwoty ostatniej raty w wysokości 8.248.468,03 PLN na 12 równych rat, płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego roku 2021, pod warunkiem, że wszystkie należności wymagalne do dnia 30 listopada 2020 roku (w tym raty niespłaconej części wierzytelności układowej oraz świadczenia uboczne opisane w Porozumieniu i Aneksach) zostaną zapłacone przez Biomed bez żadnego opóźnienia. Pozostałe zapisy Porozumienia nie uległy zmianie.

Strony przewidziały możliwość wcześniej spłaty należności – bez dodatkowych kosztów.

Na koniec 2018 roku Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe, natomiast pozostała część wierzytelności układowych (30 242 tys. PLN oraz 1 338 tys. EUR) ma zostać spłacona do grudnia 2024 r., przy czym spłata wszystkich zobowiązań układowych Grup II-IV ma mieć miejsce w terminie do końca 2023 r. a spłata zobowiązań

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Grupy I ma mieć miejsce w ramach zawartych z wierzycielami umów i porozumień pozasądowych (ostatnia płatność wynikająca z tych umów przypada na grudzień 2024 r.).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym
3.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Podsumowanie rachunku zysków i strat Spółki za 2018r. w porównaniu z 2017r. przedstawia poniższa tabela:

<i>RZiS</i>	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01do 31.12.2018	od 01.01do 31.12.2017	od 01.01do 31.12.2018	od 01.01do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	32 293	31 404	7 568	7 398
Przychody ze sprzedaży produktów	32 151	31 235	7 535	7 359
Przychody ze sprzedaży usług	142	169	33	40
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	16 139	17 364	3 782	4 091
Koszt sprzedanych produktów	16 135	17 357	3 781	4 089
Koszt sprzedanych usług	4	5	1	1
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	2	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 154	14 040	3 786	3 308
Koszty sprzedaży	4 100	5 050	961	1 190
Koszty ogólnego zarządu	11 890	12 885	2 787	3 036
Pozostałe przychody operacyjne	986	20 361	231	4 797
Pozostałe koszty operacyjne	36 588	11 612	8 575	2 736
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-35 439	4 854	-8 306	1 144
Przychody finansowe	53	788	12	186
Koszty finansowe	2 833	3 960	664	933
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-38 220	1 682	-8 957	396
Podatek dochodowy	-5 808	1 094	-1 361	258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-32 412	588	-7 596	139
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-32 412	588	-7 596	139
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-32 412	588	-7 596	139
- podmiotom niekontrolującym				

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Bilans Spółki na dzień 31.12.2018r. w porównaniu z 31.12.2017r. przedstawia poniższe zestawienie:

AKTYWA	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	-	-	-	-
Wartości niematerialne	1 142	17 346	266	4 159
Rzeczowe aktywa trwałe	56 897	72 206	13 232	17 312
Nieruchomości inwestycyjne	3 270	-	760	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	27	546	6	131
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81	147	19	35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 492	8 951	2 440	2 146
Aktywa trwałe	71 910	99 196	16 723	23 783
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6 939	9 319	1 614	2 234
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 484	6 721	1 508	1 611
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pożyczki	542	-	126	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323	203	75	49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58	2 319	13	556
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 270	-	784
Aktywa obrotowe	14 346	21 831	3 336	5 234
Aktywa razem	86 255	121 027	20 059	29 017

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

	tys. PLN		tys. EUR	
PASYWA	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki :</i>				
Kapitał podstawowy	6 226	5 746	1 448	1 378
Akcje własne (-)	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 352	57 829	14 500	13 865
Pozostałe kapitały	11 493	11 493	2 673	2 756
Zyski zatrzymane:	-49 671	-17 259	-11 551	-4 138
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 260	-17 847	-4 014	-4 279
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki	-32 412	588	-7 538	141
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki	30 400	57 808	7 070	13 860
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Kapitał własny	30 400	57 808	7 070	13 860
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	401	7 459	93	1 788
Leasing finansowy	2 771	3 034	644	727
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	26 418	22 036	6 144	5 283
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	671	686	156	164
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	330	324	77	78
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 973	3 639	691	872
Zobowiązania długoterminowe	33 564	37 179	7 806	8 914
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 265	20 116	2 387	4 823
Zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9 175	2 881	2 134	691
Leasing finansowy	338	520	79	125
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 664	1 217	387	292
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	192	529	45	127
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	658	777	153	186
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	22 292	26 040	5 184	6 243
Zobowiązania razem	55 856	63 219	12 990	15 157
Pasywa razem	86 255	121 027	20 059	29 017

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Najważniejsze wielkości ze sprawozdania z przepływów środków pieniężnych w 2018r. oraz 2017r. są podsumowane poniżej:

	tys. PLN		tys. EUR	
	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy z działalności operacyjnej	-620	4 356	-145	1026
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-2 644	5 338	-620	1258
Przepływy z działalności finansowej	1 003	-8 047	235	-1896
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	-2 260	1 647	-530	388

Dane finansowe w Euro zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP, na dzień 31.12.2018: 4,3000 PLN/Euro, na dzień 31.12.2017: 4,1709 PLN/Euro,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie będącym średnią arytmetyczną kursów średnich określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca, za okres 1.01 - 31.12.2018: 4,2669 PLN/Euro, za okres 1.01-31.12.2017: 4,2447 PLN/Euro.

3.2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Rok 2018 Spółka zamknęła stratą w wysokości -32 412 tys. zł. Uzyskany wynik był skutkiem następujących odpisów:

	tys. PLN
licencje LFB BIOTECHNOLOGIES	16 020
urządzeń - niewykorzystywane w bieżącej produkcji	12 064
zapasu na substancję czynną (API) do produkcji GAMMY anty HBS 1000 oraz GAMMY antyHBS 200	2 400
aktywo na odroczony podatek dochodowy - STRATA 2015	1 010
aktywo na odroczony podatek dochodowy - STRATA 2016	3 242
zapasu surowców	143
zapasu wyrobów gotowych i pozostałej produkcji w toku	755
Razem	35 634

W 2018 roku spółka osiągnęła wyższe niż w 2017 roku przychody ze sprzedaży produktów o 902 tys. zł, głównie ze względu na wzrost sprzedaży Distreptazy o 21%, Gammy Anty-D o 108% oraz Biotrombiny 400 o 347%.

Niższa sprzedaż szczepionki przeciwgruźliczej BCG oraz Onko BCG spowodowana była inwestycją prowadzoną na wydziale szczepionek, która przejściowo wpływała na zmniejszenie zdolności produkcyjnych wydziału.

Spadek przychodów ze sprzedaży Lakcidu wynika zarówno ze spadku wolumenu sprzedaży jak i zmiany sposobu rozliczania ceny sprzedaży (sprzedaż do Polpharma).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Jednocześnie w analizowanym okresie spółka obniżyła koszt własny sprzedaży o 1 225 tys. zł, co miało związek z dużą redukcją kosztów w segmencie produktów osoczopochodnych.

Zmniejszenie o 1 127 tys. zł kosztów finansowych w 2018 roku wynikało głównie ze zmniejszenia wartości zobowiązań układowych i wynikających z tego niższych kosztów odsetek.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku była niższa o 34 772 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 r. Spadek sumy bilansowej spowodowany był zmniejszeniem salda aktywów trwałych spółki o 27 286 tys. zł oraz salda aktywów obrotowych o 7 485 tys. zł.

Spadek salda aktywów trwałych wynika głównie z odpisów aktualizujących wskazanych powyżej.

Z kolei spadek salda aktywów obrotowych wynika głównie ze:

- spadku salda zapasów produkcji w toku o 2 380 tys. zł,
- spadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 237 tys. zł,
- mniejszej wartości aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży o 3 270 tys. zł.

Spadek sumy bilansowej na 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku po stronie pasywów wynika głównie ze spadku wartości zobowiązań spółki: zarówno zobowiązań długoterminowych o kwotę 3 615 tys. zł, jak i zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 3 748 tys. zł.

Spadek zobowiązań wynika ze:

- spłaty zobowiązań z tyt. dostaw i usług (głównie spłaty z tytułu zobowiązań układowych) na kwotę 4 569 tys. zł,
- spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji na kwotę 1 900 tys. zł,
- zmniejszenia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o 445 tys. zł.

Spadek kapitału własnego spowodowany jest stratą za 2018 rok.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie wyników za 2018 r. w podziale na segment podstawowy oraz segment osoczowy (dane w tys. PLN):

	Segment osoczowy	Segment podstawowy	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	-	32 293	-	32 293
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	-	32 293	-	32 293
Wynik operacyjny segmentu	-28 084	-7 355	-	-35 439
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	-	6 072	-	6 072
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	-	86 255	-	86 255
Nakłady na aktywa trwałe segmentu	-	1 906	-	1 906

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

operacyjnego				
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	1 780	29 625	-	31 404
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	1 780	29 625	-	31 404
Wynik operacyjny segmentu	-12 835	17 689	-	4 854
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	343	5 907	-	6 249
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	10 870	-	-	10 870
Aktywa segmentu operacyjnego	69	120 957	-	121 027
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	536	-	536

Wzrost kosztów działalności operacyjnej Spółki przedstawionych w układzie rodzajowym, to efekt:

- Wzrostu kosztów materiałów o 1 160 tys. zł, spowodowanych większą produkcją Distreptazy i Gammy Anty D,
- Wzrostu kosztów usług obcych o 185 tys. zł, większe koszty konserwacji i dozoru technicznego,
- Wzrostu kosztów osobowych o 598 tys. zł, spowodowanych rozbudową na Wydziale Distreptazy (zwiększenie zatrudnienia),
- Wzrostu pozostałych kosztów o 322 tys. zł, wynikających z prowizji dla Biotonu (dystrybucja Distreptazy oraz Biotrombiny)

W 2018 roku Spółka miała niższe wartości podatków i opłat głównie w następstwie sprzedaży nieruchomości.

Szczegółowe zestawienie jest zaprezentowane w poniższej tabeli (dane w tys. PLN):

	2018	2017	dynamika
Amortyzacja	6 072	6 338	-4%
Zużycie materiałów	5 650	4 490	26%
Zużycie energii	1 637	1 624	1%
Podatki i opłaty	1 295	1 413	-8%
Usługi obce	4 212	4 027	5%
Koszty osobowe	12 153	11 555	5%
Pozostałe koszty	2 419	2 097	16%
Koszty operacyjne	33 438	31 544	6%

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą akcji Spółki, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne nie ujęte w niniejszym Sprawozdaniu czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien być świadomy, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

4.1 Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną

Ryzyko związane z realizacją planu restrukturyzacyjnego

Plan restrukturyzacyjny został złożony przez Spółkę do sądu w dniu 11 marca 2016 roku, a 22 września 2016 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie stwierdził prawomocność postanowienia o zatwierdzeniu układu. Od tego dnia liczony jest też harmonogram spłat przewidzianych w propozycjach układowych. Plan przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu prognozowania okresu restrukturyzacji. Plan zakłada przede wszystkim gruntowną restrukturyzację linii biznesowych podstawowej działalności Spółki w celu generowania przepływów finansowych niezbędnych do obsługi układu, a także sprzedaż zbędnego majątku trwałego, upłynnienie zbędnych zapasów oraz pozyskanie zewnętrznego finansowania. Realizacja założeń planu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków otoczenia, w ramach którego Spółka prowadzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów planu restrukturyzacyjnego. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę, a także jej zdolność do spłaty zobowiązań zgodnie z postanowieniami postępowania układowego zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii rozwoju, jak również powodzenia w procesach pozyskania finansowania.

Spółka w dniu 19 września 2018 r. zawarła z PARP aneks nr 1 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r. dotyczącego odroczenia i rozłożenie na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego w dniu 10 czerwca 2016 roku, na Zgromadzeniu Wierzycieli, w ramach prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postępowania restrukturyzacyjnego, który to układ został zatwierdzony prawomocnym na dzień 22 września 2016 roku postanowieniem Sądu z dnia 11 lipca 2016 roku.

Mocą aneksu, spłata drugiej raty układowej w kwocie 9.752.234,02 PLN, której zapadalność przypada na dzień 22 września 2018 r. została rozłożona zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 3.000.000 PLN płatne do dnia 22 września 2018 r.
- po 1.000.000 PLN miesięcznie płatne na koniec miesiąca począwszy od stycznia 2019 r. do czerwca 2019 r. (włącznie)
- 752.234,02 PLN płatne na koniec lipca 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Spółka w dniu 30 stycznia 2019 r. zawarła z PARP Aneks nr 2 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r. dotyczącego odroczenia i rozłożenie na raty płatności wynikającej z układu przyjętego w dniu 10 czerwca 2016 roku, na Zgromadzeniu Wierzycieli, w ramach prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postępowania restrukturyzacyjnego, który to układ został zatwierdzony prawomocnym na dzień 22 września 2016 roku postanowieniem Sądu z dnia 11 lipca 2016 roku.

Mocą Aneksu nr 2 spłata niespłaconej części wierzytelności układowej wynosząca łącznie 16.504.468,03 PLN została rozłożona na raty, zgodnie z poniższym harmonogramem:

a) 12 (dwanaście) równych rat w kwocie po 688.000,00 PLN (sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) każda, płatne co miesiąc, począwszy od stycznia 2020 r., na koniec danego miesiąca kalendarzowego;

b) ostatnia rata w kwocie 8.248.468,03 PLN (osiem milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt osiem złotych 3/100), płatna na koniec stycznia 2021r. W aneksie zawarto zapis, zgodnie z którym PARP zobowiązała się rozłożyć płatność kwoty ostatniej raty w wysokości 8.248.468,03 PLN na 12 równych rat, płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego roku 2021, pod warunkiem, że wszystkie należności wymagalne do dnia 30 listopada 2020 roku (w tym raty niespłaconej części wierzytelności układowej oraz świadczenia uboczne opisane w Porozumieniu i Aneksach) zostaną zapłacone przez Biomed bez żadnego opóźnienia.

Pozostałe zapisy Porozumienia nie uległy zmianie.

Strony przewidziały możliwość wcześniej spłaty należności – bez dodatkowych kosztów.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe.

Pozostała część wierzytelności układowych (30.242 tys. PLN oraz 1 338 tys. EUR) ma zostać spłacona do grudnia 2024 r., przy czym spłata wszystkich zobowiązań układowych Grup II-IV ma mieć miejsce w terminie do końca 2023 r. a spłata zobowiązań Grupy I ma mieć miejsce w ramach zawartych z wierzycielami umów, porozumień pozasądowych przy jednoczesnym spłacaniu poszczególnych umów.

Ryzyko związane z opóźnieniami w rejestracji leków

Nowe produkty Biomed-Lublin mogą zostać dopuszczone do obrotu na danym rynku dopiero po uzyskaniu określonego przepisami danego państwa pozwolenia. W konsekwencji wejście na nowe rynki wiąże się z koniecznością przygotowania i dostosowania dokumentacji poszczególnych produktów do wymogów stawianych przez dane państwo. Nakład pracy oraz czasu na przygotowanie takiej dokumentacji oraz sama procedura uzyskania takiego pozwolenia może okazać się niezwykle czasochłonna, a częste zmiany oraz wątpliwości interpretacyjne mogą dodatkowo wydłużać cały proces. Powyższe czynniki powodują, że Biomed-Lublin narażony jest na ryzyko związane z opóźnieniami w rejestracji produktów, zwłaszcza na rynkach zagranicznych, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Spółka minimalizuje ryzyko opóźnień rejestracyjnych zatrudniając wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę specjalistów oraz korzystając z usług zewnętrznych w sytuacji bardziej skomplikowanych procesów. Wysokie kompetencje spółki w tym zakresie zostały

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

potwierdzone wielokrotnie bardzo płynnym i szybkim uzyskaniem rejestracji jednego z wiodących produktów – Distreptazy na rynkach Ukrainy, Uzbekistanu, Mongolii, Mołdawii, Gruzji, Białorusi, Kirgizji, Kazachstanu, Tadżykistanu, Azerbejdżanu, Armenii czy też szczepionki przeciwgruźliczej BCG na Ukrainie i w Uzbekistanie oraz produktu Onko BCG na tak odległym rynku jak Urugwaj. W planach rejestracyjnych spółki na lata 2018-2020 są zapisane produkty, których rejestracja w ocenie spółki nie niesie z sobą żadnego ryzyka opóźnień mogących mieć wpływ na realizację celów strategicznych.

Ryzyko związane z wycofaniem produktu Spółki z obrotu

Biomed-Lublin w swojej działalności spełnia wszystkie wymogi co do jakości i bezpieczeństwa swoich produktów, które są zgodne z przepisami prawa (zwłaszcza ustawy – Prawo Farmaceutyczne). Spółka posiada również certyfikaty systemu jakości GMP i na bieżąco wdraża wewnętrzne procedury jakości. Historycznie zdarzały się jednak rzadkie sytuacje związane z nakazem wycofania danej partii (serii) produktów. W latach 2015-2018 miało miejsce wycofanie jednej partii leku: we wrześniu 2017 r. wycofana została jedna partia Lakcidu (450 opakowań po 10 ampułek) w związku z posiadaniem przez produkt niezgodnej z normą ilości pałeczek kwasu mlekowego. W latach 2012-2018 średnioroczny koszt wycofania produktów Spółki nie przekraczał 0,5% rocznych przychodów ze sprzedaży Biomed-Lublin, a więc wartości nieistotnej z punktu widzenia analizy ryzyk realizacji założeń strategicznych. Zaistniałe lub podobne sytuacje mogą się zdarzyć w przyszłości, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, ale wpływ tego czynnika na realizację celów strategicznych będzie minimalny/marginalny.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowego produktu

Pozycja rynkowa Biomed-Lublin jest silnie skorelowana z nowymi produktami wprowadzanymi na rynek przez konkurentów. W związku z tym nie można wykluczyć, że w obszarach obecnej jak i przyszłej działalności Spółki mogą pojawić się nowe formy leków o tym samym działaniu, lecz wyższej jakości lub atrakcyjniejszej cenie. Zaistnienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Spółki. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd oraz kierownictwo Spółki stara się na bieżąco monitorować nowe leki pojawiające się na rynku oraz stale podnosić jakość oferowanych produktów i kształtować elastycznie ich ceny na rynku.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych, interakcji z nowymi lekami lub braków jakościowych produktu

Spółka jest producentem preparatów leczniczych, szczepionek oraz produktów krwiopochodnych, probiotyków które są dopuszczone do obrotu głównie na rynku polskim, ale również na kilku rynkach zagranicznych. W trakcie używania któregoś z dopuszczonych do obrotu produktów mogą wystąpić nieprzewidziane wcześniej efekty uboczne, bądź interakcje z innymi lekami. Możliwe jest także pojawienie się trudności z utrzymaniem jakości danego produktu na dotychczasowym poziomie. W razie stwierdzenia działania ubocznego produktu leczniczego, zagrażającego życiu lub zdrowiu ludzkiemu, bądź też stwierdzenia ryzyka stosowania niewspółmiernego do efektu terapeutycznego, Minister Zdrowia może uchylić pozwolenie na obrót produktami Spółki. Ponadto, w przypadku niepożądanych działań istnieje także ryzyko wysunięcia roszczeń wobec Spółki z tytułu odpowiedzialności za produkt w drodze postępowań cywilnych. W

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

takiej sytuacji, gdy posiadane przez Spółkę ubezpieczenie nie wystarczy na pokrycie lub nie obejmie określonych roszczeń, Spółka będzie zmuszona ponieść dodatkowe koszty związane z odszkodowaniami, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Biomed-Lublin .

Spółka dba o jakość i bezpieczeństwo wytwarzanych przez siebie produktów, czego potwierdzeniem są posiadane certyfikaty jakości oraz ciągle rozwijana współpraca z największymi i najbardziej prestiżowymi jednostkami badawczo-rozwojowymi do których należą: Państwowy Zakład Higieny, Instytut Hematologii i Transfuzjologii w Warszawie, Narodowy Instytut Leków (NIL) oraz Polska Akademia Nauk. Spółka ubezpiecza się także od odpowiedzialności cywilnej, w tym związanej z wytwarzanymi produktami.

Ryzyko związane z wprowadzeniem i utrzymaniem produktów na rynkach zagranicznych

Aktualnie Spółka poza rynkiem polskim jest obecna ze swoimi produktami także na rynkach zagranicznych. W 2018 r. głównymi krajami docelowymi eksportu były: Ukraina, Kazachstan, Francja, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Uzbekistan, Urugwaj, Republika Serbska, Turcja, Kirgistan, Mongolia, Chorwacja i Bośnia i Hercegowina a udział przychodów eksportowych stanowił ok. 36% ogólnych przychodów ze sprzedaży produktów. W większości wyżej wymienionych krajów Spółka pozostaje właścicielem rejestru (podmiotem odpowiedzialnym za produkt), zaś za wprowadzenie produktu i dystrybucję odpowiedzialne są podmioty trzecie (głównym partnerem Spółki w tym zakresie jest Alpen Pharma, która jest odpowiedzialna za wprowadzenie i dystrybucję Distreptazy na rynkach wschodnich).

Bardzo dobre rezultaty sprzedażowe na tych rynkach osiągnęte przez Biomed-Lublin potwierdzają efektywność ekonomiczną strategicznego partnerstwa z Alpen Pharma na obszarze byłych republik radzieckich. W związku z planami Spółki odnośnie poszerzenia rynków zbytu o kolejne kraje istnieje ryzyko, iż sprzedaż lub dopuszczenie produktów na w/w rynkach może się opóźnić lub w najgorszych okolicznościach nie zrealizować ze względu na konieczność dostosowania dokumentacji poszczególnych produktów do wymogów stawianych przez dane państwo. W momencie, gdy Biomed-Lublin już wprowadzi produkt na dany rynek istnieje również ryzyko nieutrzymania tego produktu na rynku z powodu braku zamówień lub błędów w procesie jego sprzedaży czy promocji. W konsekwencji zaistnienie którejś z wymienionych okoliczności może negatywnie wpłynąć na plany finansowe i wyniki spółki osiągnęte w przeszłości.

Ryzyko związane z procesem wytwarzania leków

Jednym z najistotniejszych elementów wytwarzania leków biotechnologicznych jest proces produkcyjny, który wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych (atesty, zezwolenia), jakościowych oraz proceduralnych. W trakcie procesu produkcyjnego istnieje ryzyko awarii maszyn lub urządzeń, zagrożenie wystąpienia nieprawidłowej postaci lub złej jakości na etapie półproduktu oraz możliwość wystąpienia braku odpowiedniej czystości mikrobiologicznej lub np. brak odpowiedniej żywotności pożywek czy podłoży stosowanych w trakcie procesu produkcji. Spółka zabezpiecza się przed przedmiotowym ryzykiem poprzez wdrażanie odpowiednich certyfikatów. Obecnie, Biomed-Lublin posiada certyfikaty GMP, czyli światowych standardów kontroli i

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

zarządzania wytwarzaniem oraz jakością produktów, w tym przede wszystkim na działania z obszaru wydziałów, na których powstają strategiczne produkty oraz działu Badań w Kontroli Jakości. Spółka zatrudnia wyspecjalizowany i wysoko wykwalifikowany personel zarządzający procesami produkcyjnymi spółki.

Ryzyko związane z procesami badawczymi

Jednym z elementów strategii Biomed-Lublin jest rozwój istniejących produktów, w tym prowadzenie prac badawczo-rozwojowych mających na celu opracowanie nowych dawek i wskazań, czy zwiększenie wygody ich stosowania. W celu realizacji projektów badawczo-rozwojowych, Spółka będzie współpracować z uczelniami, ośrodkami badawczo-rozwojowymi oraz innymi firmami biotechnologicznymi. Kreacja nowego produktu wymaga od Spółki przeprowadzenia skomplikowanego i czasochłonnego procesu badawczego. Każdy tego typu proces obarczony jest ryzykiem niepowodzenia bądź wykrycia pewnych błędów poczynionych w pierwotnych założeniach. Dodatkowo zawsze istnieje ryzyko popełnienia błędów przez pracowników Spółki odpowiedzialnych za proces badawczy. W związku z powyższym, w przypadku gdy zajdą powyżej opisane okoliczności cały proces wdrożenia zmian w odniesieniu do produktów Spółki może znacząco się wydłużyć lub w ogóle może nie dojść do skutku. Wystąpienie opóźnień lub brak realizacji założonych projektów może negatywnie wpłynąć na sprzedaż oraz wyniki finansowe Spółki. Prowadzeniu badań na każdym etapie towarzyszą szczegółowe analizy zasadności rozpoczęcia i kontynuowania badań.

Ryzyko związane z pozyskaniem lub utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność Spółki wymaga zatrudniania wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej, która stanowi jeden z głównych zasobów Biomed-Lublin. Wymóg zatrudniania i utrzymywania doświadczonych i wykwalifikowanych pracowników nierozdzielnie wiąże się ze zdolnością Spółki do realizacji założonych planów długoterminowych. W związku z dużą konkurencyjnością w branży, w której spółka funkcjonuje, istnieje popyt na pracowników z dużym doświadczeniem, a rekrutacja jest procesem skomplikowanym i utrudnionym. Ponadto, pracownicy już zatrudnieni w Spółce są wystawieni na działania konkurencji, co w konsekwencji może skutkować utratą części posiadanej kadry pracowniczej. W trakcie realizacji planu restrukturyzacji priorytetem Zarządu Spółki jest utrzymywanie dyscypliny kosztowej, a tym samym możliwości Spółki w zakresie podnoszenia płac są ograniczone. W celu utrzymania obecnej kadry specjalistów Spółka prowadzi natomiast szkolenia i inne aktywności integrujące kluczowych pracowników ze Spółką oraz utrzymuje atrakcyjne warunki pracy. Skuteczność powyższych działań potwierdza stosunkowo niska rotacja pracowników. Dodatkowo po odzyskaniu przez Spółkę stabilnej sytuacji finansowej Spółka podejmie działania w celu zaoferowania możliwie konkurencyjnych warunków wynagrodzenia.

Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Spółka w swojej działalności współpracuje z dużym gronem odbiorców, w szczególności hurtowniami leków oraz szpitalami. Poziom należności powoduje, iż Spółka narażona jest na ryzyko braku zapłaty w określonym terminie lub możliwości całkowitego braku zapłaty w przypadku upadłości któregoś z odbiorców. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Spółka stosuje faktoring. W odniesieniu do pozostałych

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

kontrahentów, pracownicy Spółki na bieżąco monitorują spływ należności, przy wykorzystaniu programu komputerowego. W przypadku stwierdzenia opóźnień, pracownicy podejmują niezbędne działania zmierzające do wyegzekwowania zaległych płatności - od wysyłania wezwań do zapłaty, do skierowania sprawy na drogę sądową włącznie.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców poprzez pogorszenie jakości produktów

Pogorszenie jakości produktów oferowanych przez Biomed-Lublin może wynikać z działań pracownika, bądź awarii elementu linii technologicznej. Wypuszczenie partii produktów o niższej jakości na rynek może skutkować utratą zaufania odbiorców w odniesieniu do produktów Spółki. Taka sytuacja może przełożyć się na realne straty finansowe obejmujące koszty utraconych możliwości oraz pogorszenia reputacji. W celu zmniejszenia ryzyka Biomed-Lublin prowadzi działania kontroli jakości na kilku etapach produkcji (wydanie surowca do produkcji, produkcja, konfekcjonowanie) mające na celu zmniejszenie i docelowo wyeliminowanie produktów niespełniających wymogów jakościowych.

Ryzyko jakości dostaw

Biomed-Lublin działa w branży farmaceutycznej wytwarzając preparaty lecznicze, wyroby medyczne oraz odczynniki laboratoryjne. W swojej działalności Spółka polega na dostawach materiałów oraz surowców do produkcji wyżej wymienionych produktów o określonym poziomie jakości. W związku z tym istnieje ryzyko niespełnienia przez określonego dostawcę wymagań jakościowych stawianych mu przez Spółkę.

W celu minimalizacji powyższego czynnika ryzyka w Spółce prowadzone są badania w zakresie kontroli jakości dostarczanych materiałów i surowców.

Ryzyko związane z magazynowaniem, utrzymaniem oraz transportem zapasów

W związku z prowadzoną działalnością Biomed-Lublin utrzymuje określony zapas wyrobów gotowych (wytworzonych produktów). Ze względu na warunki przechowywania produktów Spółki w wymaganym reżimie temperatury istnieje ryzyko awarii urządzeń chłodniczych w magazynach, gdzie Spółka przechowuje wyroby gotowe lub w środkach transportu, którymi Spółka przewozi towar do odbiorców (hurtowni lub szpitali). Dodatkowo, w przypadku spadku popytu na produkty oferowane przez Spółkę lub braku możliwości technologicznych do produkowania mniejszych serii produktu (dotyczy to zwłaszcza produktów niszowych lub o specjalistycznych wskazaniach) istnieje ryzyko związane z możliwością przeterminowania wyrobu gotowego. Zaistnienie powyższych okoliczności może spowodować obniżenie wyniku finansowego Biomed-Lublin. Stosunek kosztów likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów kształtował się w latach 2012-2018 na poziomie od 2,0% do 4,0% całkowitego obrotu, co zdaniem Spółki jest wskaźnikiem standardowym dla branży farmaceutycznej.

W celu minimalizacji wpływu powyższego ryzyka Spółka dąży do możliwie jak najlepszej koordynacji pracy działów produkcji i sprzedaży, jak również na bieżąco monitoruje poziom zapasów oraz okres przydatności magazynowanych produktów.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Ryzyko uzależnienia przychodów ze sprzedaży od kluczowych partnerów

W 2018 r. Biomed-Lublin posiadał kilku znaczących odbiorców swoich produktów, którzy odpowiadali łącznie za ok. 80% przychodów Spółki. Do kluczowych odbiorców Spółki w 2018 r. należały następujące podmioty:

- Alpen Pharma AG, która odpowiadała za 25% przychodów ze sprzedaży Spółki,
- Bioton S.A. – 21%,
- Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia – 24 %,
- Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA S.A. – 10%.

W związku z tym istnieje zagrożenie uzależnienia przychodów ze sprzedaży Spółki od kluczowych odbiorców. Zerwanie z nimi współpracy może doprowadzić do znacznego spadku przychodów ze sprzedaży oraz wiązać się z koniecznością znalezienia alternatywnych odbiorców produktów wytwarzanych przez Biomed-Lublin. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka monitoruje sytuację finansową swoich odbiorców, ale też dąży do dywersyfikacji odbiorców poprzez rozwój eksportu oraz dywersyfikację kanałów sprzedaży (poprzez wprowadzanie produktów sprzedawanych w drodze zamówień publicznych ogłaszanych przez Ministra Zdrowia czy szpitale).

Ryzyko związane z płynnością finansową

Spółka przez dłuższy czas (tj. do momentu przyjęcia postępowania układowego) nie obsługiwała zobowiązań, część dostawców zmieniła dotychczas obowiązujące warunki handlowe. Niektórzy dostawcy oczekują dokonywania przedpłat na poczet realizowanych zamówień. Stabilność dostaw jest kluczowa, aby Biomed-Lublin mógł w sposób niezakłócony kontynuować swoją działalność. W przypadku nieposiadania odpowiednich środków finansowych może to doprowadzić do kłopotów w regulowaniu płatności oraz kłopotów z płynnością finansową mogącą skutkować utratą dostawców i odbiorców i tym samym pogorszeniem się sytuacji finansowej Spółki. Spółka na bieżąco kontaktuje się z dostawcami celem negocjowania terminów płatności i warunków zakupu, a także w określonych sytuacjach wykorzystuje instrumenty pozwalające na szybsze ściąganie należności.

Szczególnie istotnym jest dla Spółki utrzymanie płynności w kontekście konieczności realizacji zobowiązań układowych w stosunku do wszystkich grup wierzycieli, zgodnie z terminami precyzyjnie opisanymi w warunkach układu. Skala zobowiązań układowych w relacji do bieżących przepływów z działalności operacyjnej wymaga podejmowania działań zapewniających napływ dodatkowych środków finansowych do Spółki. Z tego powodu Zarząd Spółki zrealizował szereg projektów zmierzających do wygenerowania dodatkowych pozaoperacyjnych wpływów gotówkowych:

- przeprowadził dezinwestycje w obszarze majątku nieoperacyjnego poprzez sprzedaż nieruchomości w Lublinie i Mielcu,
- dokonał sprzedaży praw do marki parasolowej Lakcid,
- uzgodnił z częścią wierzycieli rozłożenie w czasie spłaty zobowiązań, w tym m.in. zmianę harmonogramu płatności wierzytelności w stosunku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- zabezpieczył nowe zewnętrzne źródła finansowania w formie podwyższenia kapitału poprzez objęcie przez inwestorów nowo emitowanych akcji serii G, H, I, M, N, O oraz P.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe zgodnie z harmonogramem spłat.

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę jest nierozzerwalnie związane ze ziszczeniem się ryzyka utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe.

Opracowanie i zatwierdzenie planu restrukturyzacyjnego Spółki nie było poprzedzone wnioskiem o ogłoszenie upadłości Spółki ze strony żadnego z wierzycieli.

Ryzyko związane ze współpracą z LFB Biomedicaments

Zgodnie z umową licencyjną zawartą z LFB Biomedicaments S.A. (LFB), Spółka zobowiązała się do zakupu licencji i technologii wytwarzania, uruchomienia produkcji, oraz sprzedaży na rynku polskim i uzbeckim czterech produktów tj. immunoglobuliny dożylniej, albuminy dożylniej, czynnika VIII oraz czynnika von Willebranda. Pierwsze trzy licencje zostały rozliczone natomiast czwarta dotycząca czynnika von Willebranda o wartości 2 888 888,89 EUR („Czwarta licencja”) nie została opłacona, a co za tym idzie nie została również przekazana Spółce.

Przed uruchomieniem produkcji we własnym zakładzie Spółka zarejestrowała i wprowadziła do sprzedaży na rynku polskim produkty: immunoglobulinę dożylną (Nanogy) i albuminę dożylną (Fortalbia). Produkcja (usługowe frakcjonowanie osocza) była realizowana na zlecenie Spółki w zakładach LFB w oparciu o osocze nabywane w Polsce przez Spółkę. Współpraca była regulowana odrębną umową (umowa dotycząca produkcji z materiałów powierzonych z dnia 3 lutego 2011 r. wraz z aneksem nr 1 z dnia 30.11.2012 r. oraz aneksem nr 2 z 8.11.2013 r.) Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka posiada nierozliczone zobowiązania z tytułu frakcjonowania usługowego powstałe przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego. Zobowiązania te z mocy prawa stanowią wierzytelności układowe, które są sukcesywnie rozliczane zgodnie z planem restrukturyzacji.

Zobowiązanie zapłaty ceny za Czwartą Licencję nie zostało objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym z uwagi na niespełnienie świadczenia z umowy w tym zakresie przez LFB przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego. Czwarta Licencja dotyczy produktu, którego Spółka nie sprzedawała, nie produkowała, ani nie zlecała produkcji do LFB.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Pomiędzy LFB a Spółką nie ma jeszcze ustalonego porozumienia co do modelu dalszej współpracy.

Spółka rozpatruje realizację projektu polegającego na powołaniu spółki specjalnego przeznaczenia (SPV), do której przeniesione zostaną rejestry leków osoczopochodnych oraz posiadane licencje (po uzyskaniu zgody ze strony LFB). SPV zasilona finansowaniem zewnętrznym miałaby długoterminowo współpracować z podmiotami z grupy LFB w zakresie usługowego frakcjonowania osocza i rozwijać współpracę również w innych możliwych obszarach. Aktualnie trwają rozmowy z LFB dotyczące możliwości i warunków takiej współpracy.

W przypadku gdyby porozumienie nie zostało wypracowane, Strony obowiązane są wdrożyć procedurę naprawczą uregulowaną w umowie. Strony w pierwszej kolejności mają podjąć negocjacje w celu rozwiązania zaistniałego sporu, a w przypadku, gdy negocjacje te nie przyniosą rezultatu, zarządy obu stron obowiązane są do spotkania i osiągnięcia porozumienia w ciągu 45 dni. Jeżeli mimo to strony w dalszym ciągu nie rozwiążą sporu, wówczas spór zostanie poddany pod rozstrzygnięcie zgodnie z Regulaminem Postępowania Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej, przez trzech arbitrów wyznaczonych zgodnie z tym Regulaminem, a orzeczenie będzie ostateczne i wiążące dla stron. Miejscem postępowania arbitrażowego byłaby Genewa (Szwajcaria).

Niezależnie od powyższego, w przypadku, gdy Spółka nie osiągnie porozumienia z LFB:

1. LFB ma prawo do rozwiązania umowy licencyjnej.

Efektom rozwiązania umowy licencyjnej będzie wygaśnięcie uprawnień Spółki wynikających z umowy, w tym praw do zakupionych licencji. Inne skutki:

a) skutki dla sytuacji finansowej:

spółka nie będzie zobowiązana do zapłaty ceny za Czwartą licencję.

W związku z rozwiązaniem umowy licencyjnej, LFB może dochodzić przed Trybunałem Arbitrażowym Izby Handlowej w Genewie odszkodowania na zasadach ogólnych, przy czym wymaga to precyzyjnego udowodnienia wysokości poniesionej szkody,

b) skutki dla pozycji handlowej:

Spółka nie ma w ofercie produktów osoczopochodnych dystrybuowanych w oparciu o udzielone przez LFB licencje. W planie finansowym spółka nie uwzględnia ewentualnych przychodów z tytułu obrotu produktami na bazie licencji udzielonych przez LFB.

c) skutki dla postępowania restrukturyzacyjnego:

po rozwiązaniu umowy licencyjnej zobowiązanie o charakterze pieniężnym z tytułu zapłaty za Czwartą licencję nie istnieje, możliwość realizacji zobowiązań układowych nie zostanie zagrożona.

2. LFB nie rozwiązując umowy, może wezwać Spółkę do zapłaty za czwartą licencję w terminie 60 dni od dnia doręczenia wezwania. W przypadku braku zapłaty w tym terminie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

LFB może zwrócić się do Trybunału Arbitrażowego Izby Handlowej w Genewie o orzeczenie rozwiązania umowy i przyznania odszkodowania na zasadach ogólnych, przy czym wymaga to precyzyjnego udowodnienia wysokości poniesionej szkody.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Spółki, brak porozumienia z LFB nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową i pozycję handlową Spółki, w tym na możliwość wywiązania się z zobowiązań układowych wynikających z postępowania restrukturyzacyjnego.

W ocenie Spółki ryzyko wypłaty odszkodowania w przypadku braku porozumienia co do dalszej współpracy i wystąpienie z ewentualnymi roszczeniami przed Trybunał Arbitrażowy Izby Handlowej w Genewie jest minimalne z uwagi na konieczność wyliczenia i wykazania wysokości szkody, w porównaniu z korzyściami uzyskanymi ze sprzedaży licencji przez LFB.

4.2 Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży farmaceutycznej

Działalność Biomed-Lublin w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży farmaceutycznej. Branża ta znajduje się w obecnej chwili w stabilnym stanie. W przypadku odwrócenia pozytywnych tendencji w branży farmaceutycznej istnieje ryzyko osłabienia popytu na produkty oferowane przez Spółkę. Taka sytuacja może spowodować obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży produktów zakładanych przez Spółkę i obniżenie ostatecznego wyniku finansowego w przyszłości.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek farmaceutyczny w Polsce i za granicami kraju charakteryzuje się intensywną konkurencją. Rywalizacja cenowa Spółki z dużymi międzynarodowymi oraz polskimi koncernami farmaceutycznymi jest utrudniona z uwagi na nieporównywalnie mniejszy dostęp do kapitału i mniejsze możliwości marketingowe. Dostęp do zagranicznego kapitału dla większości konkurentów Spółki zapewnia im dostęp do najnowocześniejszych i najdroższych technologii, do których polskie koncerny farmaceutyczne (takie jak Biomed-Lublin) często nie mają dostępu, głównie z przyczyn finansowych. Dzięki powyższym czynnikom firmy konkurencyjne w stosunku do Spółki mogą stosować bardziej elastyczną politykę cenową. Pomimo opisanych zagrożeń, w przypadku części wytwarzanych produktów Spółce udaje się zachować niższą cenę, a w przypadku pozostałych produktów cenę na zbliżonym poziomie do konkurencji, co możliwe jest dzięki konkurencyjnym kosztom produkcji i elastycznie kształtowanej marży.

Ponadto pozycja rynkowa Biomed-Lublin jest silnie skorelowana z nowymi produktami wprowadzanymi na rynek przez konkurentów. W związku z tym nie można wykluczyć, że w obszarach obecnej jak i przyszłej działalności Spółki mogą pojawić się nowe formy leków o tym samym działaniu, lecz wyższej jakości lub atrakcyjniejszej cenie. Zaistnienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z ujawnieniem tajemnic handlowych Spółki

Rozwój spółki może być uzależniony od zachowania w tajemnicy przez obecnych lub byłych pracowników spółki informacji poufnych, do których zaliczają się w szczególności informacje odnośnie prowadzonych badań oraz wykorzystywanych procesów technologicznych. W związku z tym, Biomed-Lublin prowadząc działalność i zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań (głównie w zakresie wykorzystania informacji poufnych) swoich obecnych lub byłych pracowników bądź osób trzecich. Zarząd spółki w celu ograniczenia ryzyka prowadzi bezpośredni nadzór nad rekrutacją pracowników oraz monitoruje zachowania pracowników.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W celu finansowania działalności Spółka posiłkuje się (i będzie się nadal posiłkować w przyszłości) w znacznym stopniu kapitałem obcym pozyskanym od banków. W zawartych umowach kredytowych oprocentowanie kapitału obcego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (głównie WIBOR O/N, WIBOR 1W, WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę. W związku z tym istnieje ryzyko, że znaczący wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym może niekorzystnie przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w poziomie stóp procentowych.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe dla Spółki wynika głównie z eksportu części wytwarzanych produktów. W 2018 r. ok. 36% przychodów ze sprzedaży produktów stanowiły przychody uzyskane z eksportu na rynki zagraniczne (rozliczenia odbywają się w Euro). Z drugiej strony Spółka część komponentów do produkcji leków kupuje bezpośrednio za granicą (Francja, Chorwacja, Słowacja), a rozliczenia tych zakupów także odbywają się w Euro. Ponadto, część zobowiązań finansowych jest denominowana w Euro. Wobec powyższego Spółka narażona jest na ryzyko aprecjacji/deprecjacji złotego względem Euro. Spółka na bieżąco monitoruje poziom i zmiany poziomu kursu walutowego, a decyzję o zakupie/sprzedaży uzależnia również od atrakcyjnego kształtowania się kursu walutowego.

Ryzyko zdarzeń losowych

Biomed-Lublin tak jak każda inna firma działająca na rynku narażona jest na zajście nieprzewidzianych zdarzeń, tzw. zdarzeń losowych (powódź, kradzież, włamanie). Przedmiotowe zdarzenia mogą spowodować zniszczenie zapasów produktów, laboratoriów, maszyn lub urządzeń, z których spółka korzysta w ramach swojej działalności – ogólnie całego majątku Spółki. Utrata, kradzież, bądź uszkodzenie najistotniejszych składników majątku spółki mogłoby negatywnie wpłynąć na prowadzenie działalności oraz sytuację finansową Spółki. W związku z powyższym Biomed-Lublin w celu zminimalizowania tego ryzyka ubezpiecza majątek od skutków zdarzeń losowych.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Biomed-Lublin, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Spółkę aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Spółkę kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Pracownicy Spółki na bieżąco monitorują przepisy prawne, ich zmiany oraz orzecznictwo w zakresie zagadnień dotyczących podatków.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Spółka oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. W celu zminimalizowania tego ryzyka, po zakończeniu każdego roku obrotowego Zarząd przygotowuje plan roczny zawierający planowaną sprzedaż, marżę oraz planowane wydatki. Na tej podstawie szacowany jest prognozowany wynik finansowy Spółki. Powyższe planowanie opiera się głównie na danych historycznych, ale także na obecnej sytuacji gospodarczej, atrakcyjności oferty uzyskanej od dostawców oraz dynamiki pozyskiwania nowych klientów i rozwijania sprzedaży na obecnych klientach firmy.

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Oświadczenie dotyczące stosowania ładu korporacyjnego znajduje się w załączniku do niniejszego sprawozdania.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznejPostępowanie w sprawie unieważnienia prawa ochronnego do znaku Biomed-Lublin

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalający skargę na decyzję Urzędu Patentowego RP w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie znaku towarowego Spółki

W dniu 25 maja 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie („WSA”), wydał

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

wyroku w którym oddalił w całości skargę złożoną przez Wytwórnę Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie na decyzję Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej (dalej „UPRP”) z dnia 19 kwietnia 2017 r. w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak słowno-graficzny BIOMED-LUBLIN (Sygn. akcy VI SA/Wa 144/18).

Wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy (znak słowno-graficzny BIOMED LUBLIN o numerze R-192607) złożyła Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie. W tej sprawie UPRP wydał decyzję z dnia 22 czerwca 2012 r. Nr Sp. 528/10 unieważniającą prawo ochronne na ww. znak towarowy.

Na decyzję tą Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w efekcie której WSA wydał wyrok z dnia 3 czerwca 2014 r. utrzymujący w mocy zaskarżoną decyzję UPRP (sygn. akt VI SA/Wa 3459/13)

Od wyroku WSA w Warszawie Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”). NSA wydał wyrok z dnia 24 czerwca 2016 r. (sygn. akt: II GSK 269/15), w którym uchylił zaskarżony wyrok WSA w Warszawie i sprawę przekazał do ponownego rozpoznania.

W dniu 26 października 2016 r. przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie zapadł wyrok uchylający decyzję Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w przedmiocie unieważnienia prawa ochronnego na znak towarowy BIOMED-LUBLIN (Sygn. akt VI SA/Wa 1682/16).

W dniu 19 kwietnia 2017 r. zapadła decyzja przed Urzędem Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej w Warszawie w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy BIOMED-LUBLIN. Na decyzję tą skargę złożyła Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie. W dniu 25 maja 2018 r. WSA w Warszawie oddalił w całości skargę Wytwórni Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie. Wyrok jest zatem zgodny ze stanowiskiem BIOMED-LUBLIN. Wyrok nie jest prawomocny. Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie złożyła skargę kasacyjną do NSA. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

W nawiązaniu do ww. postępowania administracyjnego Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie zawiązała Spółkę do próby ugodowej w dniu 9 grudnia 2015 r. do zapłaty przez Spółkę odszkodowania w wysokości 1.092.377,40 zł za bezprawne używanie znaku towarowego. Do ugody nie doszło.

W ocenie Spółki żądanie to jest bezpodstawne.

W 2018 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące istotnych zobowiązań albo wierzytelności Spółki.

7. Dodatkowe informacje o Spółce

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

7.1 Informacje o rynkach zbytu

Biomed-Lublin prowadzi sprzedaż produktów w dwóch modelach sprzedaży:

Model 1 - Dystrybucja produktu gotowego Biomed-Lublin przez wyłącznego dystrybutora (na dany kraj) na podstawie umowy dystrybucyjnej i marketingowej.

Ten sposób dystrybucji dotyczy produktu Distreptaza.

Na 11 rynkach zagranicznych: Ukraina, Uzbekistan, Mongolia, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Kirgizja, Kazachstan, Tadżykistan, Azerbejdżan, Armenii, Spółka otrzymała certyfikat rejestracyjny dla Distreptazy. W tym modelu, Biomed-Lublin jest właścicielem rejestru czyli podmiotem odpowiedzialnym oraz właścicielem znaku towarowego Distreptaza, zaś dystrybutor (firma Alpen Pharma) jest odpowiedzialny za skuteczną promocję i dystrybucję produktu własnymi zasobami ludzkimi i środkami finansowymi. Model ten umożliwia spółce utrzymanie praw do najważniejszych w branży farmaceutycznej praw, jakim są prawa do tzw. „brandu” czyli znaku towarowego (nazwa i logotyp), które cały czas pozostają własnością spółki, a ich wartość jest podnoszona przez inwestycje dokonywane przez dystrybutora kontrolowane marketingowo i merytorycznie przez Biomed-Lublin.

Od 1 marca 2018 roku podobne zasady dystrybucji Distreptazy zostały wprowadzone na rynku polskim. Na podstawie „Umowy o współpracy w zakresie dystrybucji i promocji produktów” z dnia 12.02.2018 roku podmiotem odpowiedzialnym za promocję i sprzedaż jest Bioton S.A.. Właścicielem znaku towarowego i rejestru jest Biomed-Lublin.

Od 8 listopada 2018 roku ten model dotyczy również produktu BioTrombina 400. Na podstawie „Umowy o współpracy w zakresie dystrybucji i promocji produktów” z dnia 08.11.2018 roku podmiotem odpowiedzialnym za promocję i dystrybucję jest Bioton S.A. Właścicielem znaku towarowego i rejestru jest Biomed-Lublin.

Model 2 - business to business (B-2-B) - przetargi, sprzedaż instytucjonalna – dotyczy m.in. następujących produktów Biomed-Lublin:

- szczepionka przeciw-gruźlicza BCG 10 sprzedawana w Polsce na zamówienie Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia zgodnie z obowiązującym kalendarzem szczepień.
- Immunoglobulina GAMMA anty-D stosowana w tzw. konflikcie serologicznym (zapobiega odpowiedzi immunologicznej u kobiet w przypadku niezgodności grup krwi pod względem czynnika Rh między matką Rh0 (D)-minus, a płodem Rh0 (D)-plus)
- BioTrombina 400 – produkt stosowany w zapobieganiu krwawieniom śródoperacyjnym z narządów wewnętrznych, krwawieniom z zębodołu po ekstrakcji zębów, krwawieniom z nosa i śluzówki jamy ustnej po ekstrakcji migdałków – tonsillektomii oraz krwawieniom z dróg rodnych podczas zabiegów ginekologicznych.

Większość przychodów Biomed-Lublin na rynku polskim generują obroty z hurtowniami leków, które mają stosowne zezwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Znaczącym odbiorcą jest też Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, na rzecz którego Spółka dostarcza Szczepionkę przeciwgruźliczą BCG 10.

Niewielka część przychodów Spółki pochodzi również ze sprzedaży wyrobów medycznych i odczynników laboratoryjnych do:

- stacji sanitarno – epidemiologicznych,
- szpitali,
- instytutów naukowych,
- uczelni wyższych,
- centrów krwiodawstwa,
- laboratoriów medycznych i diagnostycznych.

Rynek Polski

Po analizie potencjału różnych segmentów rynku farmaceutycznego w Polsce, Spółka w kolejnych latach zamierza sukcesywnie rozwijać sprzedaż leków:

- Szczepionka BCG 10 – szczepionka przeciwgruźlicza,
- Onko BCG – lek stosowany w terapii raka pęcherza moczowego,
- Distreptaza – lek stosowany w ginekologii i chorobie hemoroidalnej,
- Gamma Anty-D – lek zapobiegający chorobie hemolitycznej u noworodków.

W dniu 31 października 2017 r. Spółka podpisała ze spółką Zakłady Farmaceutyczne „POLPHARMA” S.A. umowę sprzedaży 100% praw do produktu i do marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L przy czym wedle zapisów umowy Spółka będzie świadczyła usługi wytwarzania Lakcidu na rzecz Polpharma przez okres co najmniej 5 lat (po czym okres świadczenia usługi może być przedłużany o kolejne okresy 2-letnie).

W dniu 12.02.2018 r. Spółka podpisała umowę z Bioton S.A. Na jej mocy, w okresie kolejnych 5 lat, na zasadzie wyłączności, Bioton S.A. będzie odpowiedzialny za promocję i sprzedaż Distreptazy na rynku polskim.

W dniu 08.11.2019 r. Spółka podpisała umowę z Bioton S.A. Na jej mocy, w okresie do I kwartału włącznie, z możliwością przedłużenia do 5 lat, na zasadzie wyłączności, Bioton S.A. będzie odpowiedzialny za promocję i sprzedaż BioTrombiny 400 na rynku polskim.

Rezultatem opisanych wyżej działań była reorganizacja działu sprzedaży i rezygnacja z własnego zespołu przedstawicieli medycznych.

Rynki zagraniczne

W kolejnych latach, spółka zamierza jeszcze silniej rozwijać swoją sprzedaż zagraniczną w oparciu o dzisiaj dostępny portfel produktów.

Liczba aktualnie posiadanych rejestrów Distreptazy w 11 krajach, w których promocję prowadzi Alpen Pharma będzie sukcesywnie powiększana o kolejne rynki, które wyrażają swoje zainteresowanie tym produktem (m.in. kraje azjatyckie, Rosja, USA i kilka krajów

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

bałkańskich). Biomed-Lublin zamierza na tych rynkach działać w modelu posiadania dystrybutora na wyłączność.

Spółka posiada rejestrację swojej szczepionki BCG przeciwko gruźlicy na Ukrainie i w Uzbekistanie oraz podpisaną umowę na jej dystrybucję z partnerem zewnętrznym posiadającym swój zespół sprzedaży w tych krajach. Prowadzone są rozmowy w kierunku rozpoczęcia systematycznej sprzedaży szczepionki BCG na rynek ukraiński.

Istotnym składnikiem przychodów eksportowych spółki jest tzw. import docelowy („import permit”), czyli sprzedaż produktów, które nie posiadają rejestracji w danym kraju, ale ze względu na ich unikalność i brak bezpośrednich odpowiedników oraz potrzeby terapeutyczne, są zamawiane i sprzedawane w kraju importującym produkt. W marcu 2016, Spółka dokonała w tym modelu pierwszej sprzedaży szczepionki przeciwgruźliczej do Francji.

Onko BCG jest zarejestrowane w Urugwaju, w którym Biomed-Lublin posiada dystrybutora i dostarcza produkty na podstawie rocznych prognoz sprzedaży przedstawianych przez dystrybutora. W 2015 roku zostały zrealizowane pierwsze dostawy Onko BCG. W planach na 2018 i kolejne lata jest przewidziane kontynuowanie dostaw tego produktu do urugwajskiego odbiorcy.

Jednym z najbardziej perspektywicznych rynków dla Onko BCG wydaje się rynek turecki. Biomed-Lublin w oparciu o podpisaną umowę na działania marketingowe i dystrybucyjne rozpoczął sprzedaż produktu Onko BCG do Turcji w styczniu 2018r. (import permit). Trwają przygotowania do rejestracji produktu na tym rynku.

Spółka jest w trakcie opracowywania planu strategicznego pozyskiwania importerów docelowych w różnych krajach świata (m.in. Europa, kraje Półwyspu Arabskiego, kraje azjatyckie, kraje Bałkańskie, kraje Ameryki Południowej) na kilka swoich leków, m.in. Onko BCG, szczepionkę przeciwgruźliczą BCG 10, Immunoglobulinę Gamma Anty-D, Immunoglobulinę Gamma anty-HBs 200 oraz Distreptazę. W aktualnej ocenie spółki, pozostałe produkty nie posiadają potencjału na ich import docelowy do innych krajów.

Biomed-Lublin zdefiniował również długoterminowe (po roku 2020) plany wobec wybranych kierunków geograficznych świata, wychodząc z założenia, że z uwagi na atrakcyjność oferowanych produktów są one w stanie pozyskać odbiorców nie tylko na rynku w Polsce, ale także na rynkach zagranicznych. Dzięki temu Spółka będzie miała możliwość realizacji ambitnych założeń, co do sprzedaży jak i planowanych zysków. Główne kryteria wyboru tzw. „rynków kluczowych” z perspektywy planowanej ekspansji:

- wielkość rynku (populacja chorych i populacja społeczeństwa) oraz jego potencjał na wzrost
- pozytywna opinia ekspertów branżowych zaczerpnięta przez spółkę w trakcie konsultacji branżowych
- względna „łatwość” we wprowadzeniu produktów na rynek (relacje biznesowe, znajomość lokalnych uwarunkowań)
- rozpowszechnienie chorób cywilizacyjnych
- pozytywny przyrost naturalny (dodatnia dzietność)
- kraje borykające się z problemami higieny warunków bytowych oraz chorób wynikających z nawyków higienicznych
- rosnące wydatki własne społeczeństwa na leczenie połączone ze wzrostem klasy

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

średniej (idealny przykład to Indie)

We wrześniu 2018r. Spółka złożyła wniosek o wsparcie działań eksportowych i ich dofinansowanie w ramach działania 1.2 Internacjonalizacja MŚP.

7.2 Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych umów zawartych w 2018 roku, których stroną jest Spółka. Za istotne umowy Spółka uznała umowy, których zamieszczenie jest w ocenie Spółki uzasadnione z uwagi na ich znaczenie dla prowadzonej działalności.

a) Zawarcie umów objęcia akcji serii P

W dniu 26 stycznia 2018 r. zawarte zostały cztery umowy objęcia akcji z czterema inwestorami.

Dwie spośród czterech umów zawarte zostały z:

1. Panem Marcinem Pirógiem będącym Prezesem Zarządu Emitenta – wobec złożonej w dniu 14 października 2017 roku oferty przez Pana Piróga na objęcie akcji w ramach prowadzonego procesu pozyskania inwestorów przez Emitenta. Umowa dotyczy objęcia 200.000 akcji na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
2. Panem Dariuszem Kurowiczem będącym członkiem Rady Nadzorczej Emitenta - wobec złożonej w dniu 14 października 2017 roku oferty przez Pana Kurowicza na objęcie akcji w ramach prowadzonego procesu pozyskania inwestorów przez Emitenta. Umowa dotyczy objęcia 1.000.000 akcji na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Pozostałe dwie umowy zostały zawarte z inwestorami, z którymi Emitent zawarł przedwstępne umowy objęcia akcji w dniu 20 października 2017 r. Umowy te dotyczą objęcia łącznie 3.600.000 akcji na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

We wszystkich ww. umowach cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 1,07 zł, co wynika z pierwotnie poczynionych ustaleń z inwestorami i koresponduje z ceną akcji serii M i N, emitowanych w ramach tego samego procesu pozyskania inwestorów. Uchwała zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru w tej sprawie została podjęta w dniu 30 listopada 2017 r.

W celu zabezpieczenia wykonania umów Marcin Piróg oraz Dariusz Kurowicz złożyli do dnia 10 lutego 2018 r. oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego co do wpłaty wkładu pieniężnego na pokrycie akcji, chyba że do tego terminu w całości pokryją obejmowane akcje. Akcje zostały opłacone do dnia 31 marca 2018 r.

W odniesieniu do dwóch pozostałych inwestorów, udzielili oni Spółce nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego co do wpłaty wkładu pieniężnego, przy zawieraniu umów przedwstępnych, zaś kara umowna przysługująca Spółce w razie nie wniesienia całego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji w umówionym terminie wynosi 3% łącznej ceny emisyjnej.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Łączna wielkość emisji akcji serii P wyniosła 4.800.000 akcji

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

b) Zawarcie umowy dystrybucyjnej z BIOTON S.A.

W dniu 12 lutego 2018 roku Spółka zawarła umowę z BIOTON S.A., w wyniku której Spółka zobowiązała się sprzedawać na zasadzie wyłączności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do BIOTON produkt leczniczy Distreptaza® („Produkt”). BIOTON zobowiązał się nabywać Produkty od Spółki, a następnie sprzedawać je wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. BIOTON zobowiązał się także do aktywnej promocji i reklamy Produktu. W zamian za usługi świadczone przez BIOTON, Spółka zobowiązała się płacić wynagrodzenie, które uzależnione jest od wolumenu sprzedaży Produktu.

Strony określiły umownie Prognozowany Roczny Poziom Zamówień (PRPZ) oraz Prognozowany Miesięczny Poziom Zamówień (PMPZ) Produktu, które zwiększają się w każdym roku obowiązywania umowy. Strony ustaliły także Minimalny Roczny Limit Zamówień (MRPZ) i Minimalny Miesięczny Limit Zamówień (MMLZ) Produktu.

W przypadku realizacji sprzedaży poniżej Minimalnego Roczno Poziomu Zamówień BIOTON zwróci Spółce utracone korzyści w postaci marży na Produkcie pomniejszonej o wynagrodzenie, które byłoby należne BIOTON, jeśli MRPZ zostałyby wykonane.

Strony określiły także w Umowie limit skumulowanej wielkości zamówień w roku kalendarzowym, którego przekroczenie uprawnia BIOTON do naliczenia dodatkowego wynagrodzenia za Produkty sprzedane ponad ustalony limit.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Umowa może być rozwiązana w każdym czasie za obopólną zgodą obu Stron, wyrażoną na piśmie.

Umowa może być wypowiedziana jeśli druga Strona naruszy istotne warunki Umowy, a w szczególności jeśli Biomed utraci możliwość dostarczania Produktu, lub zamówienia składane przez BIOTON będą niższe niż opisane wyżej minimalne poziomy zamówień.

Rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy nie ma wpływu na jakiegokolwiek zaległe zobowiązania należne z mocy niniejszej Umowy, powstałe przed jej rozwiązaniem lub wygaśnięciem, w tym w szczególności na zapłatę zobowiązań z tytułu ceny za dostarczone Produkty i zobowiązań z tytułu wynagrodzenia za świadczone usługi dystrybucji Produktów, ani nie ma wpływu na określone w umowie środki prawne, które mogą przysługiwać Stronom na podstawie niniejszej Umowy.

Strony umownie ograniczyły całkowitą łączną odpowiedzialność BIOTON z tytułu częściowego lub całkowitego niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy do kwoty 2 500 000 zł.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach. Łączna prognozowana wartość Umowy wynosi ok. 45 mln zł w całym okresie jej obowiązywania.

W opinii Zarządu Spółki podpisanie Umowy pozwoli na szybszy wzrost wielkości sprzedaży Produktu na rynku krajowym. Uzgodnione w Umowie limity sprzedaży są

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

wyższe niż zakładane przez Spółkę, możliwe do realizacji własnymi siłami sprzedaży. Przełoży się to na poprawę marż i wyników finansowych Spółki w kolejnych latach, począwszy od roku 2019.

Oznacza to również zmianę struktury kosztów: zmniejszą się koszty stałe sprzedaży (wynagrodzenia przedstawicieli), zastąpione zostaną kosztami zmiennymi, wynagrodzeniem dla BIOTON zależnym od wielkości sprzedaży.

Realizacja zawartych w Umowie planów sprzedaży na rok 2019 i lata kolejne będzie możliwa dzięki uruchomieniu nowego wydziału Distreptazy i podwojeniu zdolności produkcyjnych Spółki.

c) Zawarcie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG10

W dniu 17 kwietnia 2018 r. zawarta została umowa pomiędzy Ministrem Zdrowia, w imieniu którego działa Dyrektor Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia („Kupujący”), przedmiotem której jest sprzedaż i dostawa przez Spółkę na rzecz Ministerstwa Zdrowia szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 w ilości:

1. 36.000 ampułek za łączną cenę brutto 1.281.600,00 PLN z terminem dostawy 14 dni od daty podpisania umowy.
2. 48.000 ampułek za łączną cenę brutto 1.708.800,00 PLN z terminem dostawy do dnia 28 września 2018 r.
3. 27.375 ampułek za łączną cenę brutto 974.550,00 PLN z terminem dostawy do dnia 19 grudnia 2018 r.

Termin płatności ceny został określony w umowie na 30 dni od daty należytej zrealizowanej dostawy.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

d) Zawarcie aneksu do Porozumienia z PARP

W dniu 19 września 2018 r. zawarty został z PARP aneks nr 1 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r. dotyczącego odroczenia i rozłożenie na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego w dniu 10 czerwca 2016 roku, na Zgromadzeniu Wierzycieli, w ramach prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postępowania restrukturyzacyjnego, który to układ został zatwierdzony prawomocnym na dzień 22 września 2016 roku postanowieniem Sądu z dnia 11 lipca 2016 roku.

Mocą aneksu, spłata drugiej raty układowej w kwocie 9.752.234,02 PLN, której zapadalność przypada na dzień 22 września 2018 r. została rozłożona zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 3.000.000 PLN płatne do dnia 22 września 2018 r.
- po 1.000.000 PLN miesięcznie płatne na koniec miesiąca począwszy od stycznia 2019 r. do czerwca 2019 r. (włącznie)
- 752 234,02 PLN płatne na koniec lipca 2019 r.

Strony przewidziały możliwość wcześniej spłaty należności – bez dodatkowych kosztów.

e) Podpisanie aneksów do umów z Bankiem Millennium S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

W dniu 10 października 2018 roku podpisane zostały z Bankiem Millennium S.A. („Bank”) aneksy do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nr 7688/14/400/04 z 11.09.2014 z późniejszymi zmianami („Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym”) oraz Umowy Faktoringowej nr 2828 z 11.09.2014 z późniejszymi zmianami („Umowy Faktoringowej”) przedłużające finansowanie udzielone przez Bank do dnia 31 sierpnia 2019 roku, przy czym aneks nr 10 do umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym, zakłada spłatę:

- 150.000 zł do dnia 31 grudnia 2018 r. (Limit Kredytu w Rachunku Bieżącym zostanie zmniejszony do kwoty 2 mln zł),
 - 200.000 zł do dnia 30 kwietnia 2019r. (Limit Kredytu w Rachunku Bieżącym zostanie zmniejszony do kwoty 1,8 mln zł),
 - 200.000 zł do dnia 31 maja 2019r. (Limit Kredytu w Rachunku Bieżącym zostanie zmniejszony do kwoty 1,6 mln zł),
 - 200.000 zł do dnia 30 czerwca 2019r. (Limit Kredytu w Rachunku Bieżącym zostanie zmniejszony do kwoty 1,4 mln zł),
 - 200.000 zł dnia 31 lipca 2019r. (Limit Kredytu w Rachunku Bieżącym zostanie zmniejszony do kwoty 1,2 mln zł),
 - 1,2 mln zł do dnia 31 sierpnia 2019r.
- Pozostałe warunki Umów nie uległy zmianom.

f) Zawarcie umowy dystrybucyjnej z BIOTON S.A.

W dniu 9 listopada 2018 roku Spółka zawarła umowę z BIOTON Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „BIOTON”) dotyczącą współpracy w zakresie dystrybucji i promocji produktu leczniczego spółki o nazwie handlowej BioTrombina 400.

W wyniku powyższej umowy Biomed zobowiązał się sprzedawać na zasadzie wyłączności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do BIOTON produkt leczniczy BioTrombina 400 („Produkt”). BIOTON zobowiązał się nabywać Produkty od Spółki, a następnie sprzedawać je na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. BIOTON zobowiązał się także do aktywnej promocji Produktu. W zamian za usługi świadczone przez BIOTON, Spółka zobowiązała się płacić wynagrodzenie, które uzależnione jest od wolumenu sprzedaży Produktu.

Strony określiły umownie Deklarowane Ilości Zamówień Produktu w skali roku, które zwiększają się w każdym roku obowiązywania umowy. Deklarowana Ilość Zamówień, jaką BIOTON prognozuje składać w ramach realizacji Umowy stanowi wielokrotność średniorocznej sprzedaży produktu, jaką Biomed realizował siłami własnymi (odpowiednio: 2,8 - krotność w roku 2019, 3,6-krotność w roku 2020, 4,4-krotność w roku 2021, 4,8-krotność w roku 2022 i 2023). Strony ustaliły także Gwarantowany Roczny Poziom Zamówień Produktu (GRPZ).

Strony określiły także w Umowie limit skumulowanej wielkości zamówień w roku kalendarzowym, którego przekroczenie uprawnia BIOTON do naliczenia dodatkowego wynagrodzenia za Produkty sprzedane ponad ustalony limit.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2023 roku. Umowa może być rozwiązana w każdym czasie za obopólną zgodą obu Stron, wyrażoną na piśmie.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Umowa może być wypowiedziana jeśli druga Strona naruszy istotne warunki Umowy, a w szczególności jeśli Biomed utraci możliwość dostarczania Produktu, lub zamówienia składane przez BIOTON będą niższe niż Gwarantowany Roczny Poziom Zamówień. Rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy nie ma wpływu na jakiegokolwiek zaległe zobowiązania należne z mocy Umowy, powstałe przed jej rozwiązaniem lub wygaśnięciem, w tym w szczególności na zapłatę zobowiązań z tytułu ceny za dostarczone Produkty i zobowiązań z tytułu wynagrodzenia za świadczone usługi dystrybucji Produktów, ani nie ma wpływu na określone w umowie środki prawne, które mogą przysługiwać Stronom na podstawie niniejszej Umowy.

Strony umownie ograniczyły całkowitą łączną odpowiedzialność BIOTON z tytułu częściowego lub całkowitego niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy do kwoty 2 500 000 zł.

W umowie zawarto dodatkowo zapis, że w październiku 2019 roku Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje w zakresie warunków finansowych współpracy w związku z koniecznością poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych przez Biomed w 2020 roku, w celu zagwarantowania realizacji Deklarowanych Ilości Zamówień Produktu na kolejne lata. Negocjacje zakończą się przed końcem 2019 roku. W przypadku nie dojścia do porozumienia przez Strony w terminie do dnia 30.12.2019 r., każda ze Stron uprawniona będzie do jednostronnego wypowiedzenia umowy ze skutkiem na koniec roku 2020. Oświadczenie o wypowiedzeniu w trybie, o którym mowa w zdaniu powyżej, może zostać złożone do dnia 28 lutego 2020 roku. Strony wyłączyły umownie odpowiedzialność z tytułu ewentualnej szkody, w tym utraconych korzyści, związanej z przedterminowym zakończeniem Umowy w ww. trybie.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach. Łączna prognozowana wartość Umowy wynosi ok 20 mln zł w całym okresie jej obowiązywania.

W opinii Zarządu Spółki podpisanie Umowy pozwoli na szybszy wzrost wielkości sprzedaży Produktu na rynku krajowym. Uzgodniony w Umowie gwarantowany poziom sprzedaży jest wyższy niż zakładany przez Spółkę, możliwy do realizacji własnymi siłami sprzedaży. Przełoży się to na skokową poprawę marż i wyników finansowych Spółki.

g) Zawarcie umowy o dofinansowanie z Ministrem Inwestycji i Rozwoju

W dniu 16 listopada 2018 r. Spółka zawarła umowę z Ministrem Inwestycji i Rozwoju o dofinansowanie Projektu: „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Przedmiotem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego („CBR”) dla doskonalenia technologii związanych z wakcynologią w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologią w terapii choroby nowotworowej. Celem utworzenia CBR jest wdrożenie na rynek produktów cechujących się innowacyjnością w skali międzynarodowej oraz stanowiących odpowiedź na zapotrzebowanie klientów: znacząco udoskonalonych

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

szczepionek BCG oraz, w pierwszej kolejności znacząco udoskonalonego, a następnie nowego produktu leczniczego Onko BCG. Budowa CBR przełoży się również na istotne zwiększenie mocy produkcyjnych tych strategicznych preparatów i umocni pozycję rynkową Spółki. Centrum Badawczo-Rozwojowe powstanie w ramach infrastruktury zakładu produkcyjnego Spółki w Lublinie przy ul. Uniwersyteckiej 10.

Całkowita kwota kosztów kwalifikowalnych na inwestycję wynosi 24.960.995,00 zł netto. Instytucja Zarządzająca (Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju) przyznaje Spółce dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 14.976.597,00 zł, co stanowi 60 % kwoty kosztów kwalifikowalnych.

Spółka zobowiązana jest do złożenia do Instytucji Zarządzającej w terminie do dnia 10 stycznia 2019 r. dokumentów potwierdzających źródła finansowania projektu w kwocie 9.984.398,00 zł.

Zgodnie z umową o dofinansowanie, inwestycja ma zostać zrealizowana w okresie kwalifikowalności kosztów projektu, który kończy się w dniu 30 czerwca 2020 roku. Spółka zobowiązana jest zachować trwałość projektu przez okres 3 lat, licząc od dnia zakończenia realizacji projektu.

W pozostałym zakresie warunki Umowy nie odbiegają istotnie od stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych umów zawartych w roku 2019 do dnia sporządzenia sprawozdania, których stroną jest Spółka. Za istotne umowy Spółka uznała umowy, których zamieszczenie jest w ocenie Spółki uzasadnione z uwagi na ich znaczenie dla prowadzonej działalności:

a) Zawarcie aneksu z Ministrem Inwestycji i Rozwoju w sprawie Centrum Badawczo Rozwojowego

W dniu 28 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z Ministrem Inwestycji i Rozwoju aneksu do umowy z dnia 16 listopada 2018 r. o dofinansowanie Projektu: „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Przedmiotem aneksu jest przesunięcie na dzień 30 czerwca 2019 r. terminu, do którego Spółka zobowiązana jest złożyć dokumenty potwierdzające źródła finansowania projektu w kwocie 9 984 398 zł.

Zgodnie z Projektem, wartość inwestycji została przewidziana na kwotę 24 960 995 zł netto, zaś wysokość dotacji stanowi 60 % wartości kosztów kwalifikowanych, tj.: 14 976 597 zł netto.

b) Zawarcie aneksu do porozumienia z PARP

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

W dniu 30 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) Aneks nr 2 do Porozumienia z dnia 21 września 2017 r. („Porozumienie”) dotyczącego odroczenia i rozłożenie na raty płatności wynikającej z układu przyjętego w dniu 10 czerwca 2016 roku, na Zgromadzeniu Wierzycieli, w ramach prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postępowania restrukturyzacyjnego, który to układ został zatwierdzony prawomocnym na dzień 22 września 2016 roku postanowieniem Sądu z dnia 11 lipca 2016 roku.

Mocą Aneksu nr 2 spłata niespłaconej części wierzytelności układowej wynosząca łącznie 16.504.468,03 PLN została rozłożona na raty, zgodnie z poniższym harmonogramem:

- a) 12 (dwanaście) równych rat w kwocie po 688.000,00 PLN (sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) każda, płatne co miesiąc, począwszy od stycznia 2020 roku, na koniec danego miesiąca kalendarzowego;
- b) ostatnia rata w kwocie 8.248.468,03 PLN (osiem milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt osiem złotych 3/100), płatna na koniec stycznia 2021 roku.

Należy zaznaczyć, iż w aneksie zawarto zapis, zgodnie z którym PARP zobowiązała się rozłożyć płatność kwoty ostatniej raty w wysokości 8.248.468,03 PLN na 12 równych rat, płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego roku 2021, pod warunkiem, że wszystkie należności wymagalne do dnia 30 listopada 2020 roku (w tym raty niespłaconej części wierzytelności układowej oraz świadczenia uboczne opisane w Porozumieniu i Aneksach) zostaną zapłacone przez Biomed bez żadnego opóźnienia. Pozostałe zapisy Porozumienia nie uległy zmianie.

Spółka spłaciła na rzecz PARP I ratę układową oraz część II raty układowej zgodnie z terminami ustalonymi Porozumieniem i Aneksem nr 1 oraz terminowo płaci odsetki kapitałowe wynikające z Porozumienia i Aneksu nr 1, a także znacząco poprawił wyniki operacyjne za 3 kwartały roku 2018, jednak na skutek przejściowych problemów produkcyjnych, dotyczących dwóch produktów Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2018 i 1/2019) spłata zobowiązania do PARP w roku 2019 okazała się niemożliwa.

c) Zawarcie aneksu do umowy dystrybucyjnej z Alpen Pharma AG

W dniu 23 kwietnia 2019 r. Spółka zawarła z Alpen Pharma AG z siedzibą w Brnie aneks do umowy dystrybucyjnej zawartej w dniu 30 kwietnia 2007r.

Przedmiotem Umowy dystrybucyjnej jest zobowiązanie Alpen Pharma do nabywania od Spółki leku Distreptaza oraz dystrybucja i marketing tego produktu na zasadzie wyłączności na następujących rynkach: Ukraina, Uzbekistan, Mongolia, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Kirgizja, Kazachstan, Tadżykistan, Azerbejdżan. Umowa przewiduje również możliwość współpracy w zakresie produktu Onko BCG na terytorium Ukrainy oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 na terytorium Ukrainy i Uzbekistanu.

Na mocy ww. aneksu okres obowiązywania umowy dystrybucyjnej uległ przedłużeniu o 10 lat, tj. do dnia 31 grudnia 2032 r.

Strony ustaliły w aneksie minimalne ilości dostaw leku Distreptaza na ww. rynkach, które podlegają corocznemu wzrostowi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Ponadto, Strony zadeklarowały chęć rozszerzenia współpracy dotyczącej leku Distreptaza w ramach Umowy dystrybucyjnej na następujące rynki: Bośnia - Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Węgry, Rumunia, Serbia, Słowacja oraz Malezja i Iran. Strony zobowiązały się negocjować w dobrej wierze warunki współpracy oddzielnie dla każdego rynku. Dodanie któregośkolwiek z powyższych rynków do Umowy dystrybucyjnej wymagać będzie odrębnego aneksu.

Powyższe działania Spółki stanowią realizację strategii rozwoju produktu Distreptaza. Wsparcie Alpen Pharma w procesie rejestracji na nowych rynkach, a także moce dystrybucyjne partnera Spółki pozwolą na zdobycie nowych rynków zbytu dla produktów Spółki, co przełoży się na zwiększenie sprzedaży i wyniki Spółki w przyszłych okresach.

7.3 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

Podmioty powiązane ze Spółką w 2018 r. to:

- Hurtap S.A. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Wiktora Napióre (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zasiada w Radzie Nadzorczej Spółki),
- Lubfarm S.A. – podmiot jest jednostką zależną od Foodpol Sp. z o.o., w której kapitale zakładowym Pan Waldemar Sierocki (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiada 50% udziału,
- Medicare-Galenica Sp. z o.o. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Dariusza Kurowicza (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki),
- Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A. (OPDF) – podmiot, w którego Radzie Nadzorczej zasiadają osoby na dzień publikacji niniejszego sprawozdania będące równocześnie Członkami Rady Nadzorczej Spółki (Pan Dariusz Kurowicz, Pan Wiktor Napióra),
- Klif Sp. z o.o. – podmiot, w którym znaczącą ilość głosów posiadają: Pan Waldemar Sierocki oraz Pan Wiktor Napióra (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członkowie Rady Nadzorczej Spółki), jak również Medicare Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Dariusza Kurowicza – na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członka Rady Nadzorczej Spółki). Pan Waldemar Sierocki jest również Prezesem Zarządu w tym podmiocie.

Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi są zaprezentowane poniżej (dane w tys. PLN):

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto w 2018 r.	Zakupy w 2018 r.	Należności - saldo na dzień 31.12.2018 r.	Pożyczki udzielone - saldo na dzień 31.12.2018 r.	Pożyczki otrzymane - saldo na dzień 31.12.2018 r.	Zobowiązania - saldo na dzień 31.12.2018 r.
Hurtap S.A.	-	-	-	-	-	-
Lubfarm S.A.	9	1	-	-	-	-
Medicare Sp. z o.o.	3	4	38	-	-	926
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	-	-	-	-	-	-
KLIF Sp. z o.o.	-	271	-	550	503	47
Razem	12	276	38	550	503	973

7.4 Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

7.5 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Spółka podpisała umowę ramową dotyczącą dyskonta wierzytelności z kontraktów handlowych z Bankiem Handlowym w Warszawie. Spółka nie podpisała żadnej umowy dotyczącej zaciągnięcia kredytów lub pożyczek. Spółka nie wypowiedziała też żadnej takiej umowy.

7.6 Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

7.7 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

7.8 Informacje o emisji papierów wartościowych

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka wyemitowała w ramach kapitału docelowego łącznie 4.800.000 (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy) akcji serii P.

Wprowadzenie akcji serii A, B, G, H, I, M, N, O, P do obrotu giełdowego

Zgodnie z podjętymi uchwałami Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczono oraz wprowadzono z dniem 18 września 2018 r. następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- a) 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
- b) 2.495.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- c) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I
- d) 1.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M
- e) 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N
- f) 4.104.600 akcji zwykłych na okaziciela serii O
- g) 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P
- h) 4.297.160 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- i) 475.845 akcji zwykłych na okaziciela serii B

7.9 Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami

Spółka nie ogłaszała prognoz na rok 2018.

7.10 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2018r Spółka realizowała dwa projekty inwestycyjne: modernizację Wydziału Szczepionek (potrojenie mocy produkcyjnych do 36 tys. opakowań Onko BCG rocznie) oraz budowę nowego Wydziału Distreptazy.

Całkowita wartość nakładów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 515 tys. zł i 692 tys. zł. Inwestycje zostały zakończone. Produkt Distreptaza wytwarzany na nowym Wydziale został skomercjalizowany, zaś na dzień sporządzenia sprawozdania, w związku z przejściowymi problemami jakościowymi, trwają procedury związane ze zwolnieniem do sprzedaży produktów ze zmodernizowanego Wydziału Szczepionek BCG.

Powyższe inwestycje były finansowane ze środków pozyskanych z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Spółka opracowała projekt utworzenia Centrum Badawczo Rozwojowego innowacyjnych leków na bazie szczepionki przeciwgruźliczej i leku na raka pęcherza. Planowane nakłady inwestycyjne mają wartość 25 mln zł. Realizacja projektu Centrum Badawczo Rozwojowego przyczyniłaby się do realizacji założeń sprzedażowych ujętych w zakomunikowanej w 2018r. strategii rozwoju spółki.

W dniu 02.10.2018r Spółka uzyskała dotację na projekt pt. „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych” przyznawanej przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju ramach Programu Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 Priorytet 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I Działanie 2.1: „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”.

Wartość inwestycji została przewidziana na kwotę 24 960 995zł netto, zaś wysokość dotacji stanowi 60 % wartości kosztów kwalifikowanych, tj.: 14 976 597zł netto.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Budowa Centrum Badawczo Rozwojowego wymagać będzie pozyskania dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania. Do dn. 30 czerwca 2019 r. Spółka zobowiązana jest złożyć dokumenty potwierdzające źródła finansowania projektu w kwocie 9 984 398 zł.

7.11 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2018r. nie doszło do zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

7.12 Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę przedstawiono poniżej (dane w tys. PLN):

Wynagrodzenie Zarządu	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Marcin Piróg - Prezes Zarządu	300	185
Andrzej Stachnik – Prezes Zarządu	-	462
Włodzimierz Parzydło - Członek Zarządu	230	70
Grzegorz Stefański - Członek Zarządu	68	43
Adam Siwek - Członek Zarządu	-	340
Dariusz Kurowicz - Członek Zarządu	-	162
Razem	598	1 262

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Wiktor Napióra	41	93
Przemysław Sierocki	-	93
Dariusz Kurowicz	99	70
Dariusz Maciejuk	-	16
Jarosław Błaszczak	104	68
Joanna Szymańska-Bulska	-	17
Waldemar Sierocki	24	1
Piotr Kwaśniewski	24	1
Tomasz Jasny	11	-
Konrad Mitterski	33	1
Andrzej Szostek	22	-
Razem	358	360

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK
7.13 Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Spółki oraz akcji i udziałów w podmiotach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Informacja na temat akcji Spółki posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (stan na dzień sporządzenia Sprawozdania) jest przedstawiona poniżej:

	Liczba akcji na 29.10.2018	Liczba głosów na 29.10.2018	Zmiana w stanie posiadania akcji	Zmiana liczby głosów w Spółce	Liczba akcji na 30.04.2019	Liczba głosów na 30.04.2019
ZARZĄD						
Marcin Piróg	2 200 000	2 200 000	b.z.	b.z.	2 200 000	2 200 000
Włodzimierz Parzydło*	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Piotr Fic**	0	0	b.z.	b.z.	0	0
RADA NADZORCZA						
Jarosław Błaszczak	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Piotr Kwaśniewski	23 567	23 567	-16 567	-16 567	7 000	7 000
W tym przez osobę blisko związaną	23 567	23 567	-16 567	-16 567	7 000	7 000
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	b.z.	b.z.	4 790 504	9 325 588
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	b.z.	b.z.	5 023 005	9 796 010
Dariusz Kucowicz, w tym:	7 828 005	12 601 010	238 510	238 510	8 066 515	12 839 520
<i>poprzez Medicare-Galenica Sp. z o.o.</i>	6 078 005	10 851 010	b.z.	b.z.	6 078 005	10 851 010
Konrad Mitterski	151 300	151 300	b.z.	b.z.	151 300	151 300
Tomasz Jasny	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Razem	20 016 381	34 097 475	221 943	221 943	20 238 324	34 319 418
Razem akcje BIOMED-LUBLIN S.A.	62 260 410	81 808 390	b.z.	b.z.	62 260 410	81 808 390

* Pan Włodzimierz Parzydło był członkiem zarządu do dnia 31 stycznia 2019 r.

** Pan Piotr Fic jest członkiem zarządu od 1 lutego 2019 r.

7.14 Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy
a) umowa inwestycyjna z Panem Marcinem Pirógiem

W dniu 17 lipca 2017 r. Spółka zawarła z Panem Marcinem Pirógiem (Inwestor) Umowę Inwestycyjną (Umowa).

Spółka zobowiązała się do emisji warrantów subskrypcyjnych na akcje w zakresie zaoferowania Inwestorowi ich objęcia na łączną ilość 8 000 000 akcji. Warranty subskrypcyjne będą mogły zostać objęte w czterech transzach po 2 000 000 akcji przy ustalonej cenie objęcia akcji (cena A) wynoszącej 1,17 PLN za akcję. Objęcie warrantów subskrypcyjnych uzależnione jest od realizacji określonych dla każdej z Transz Mierników oraz spełnienia Warunków, wyszczególnionych w programie warrantów:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Pierwsza Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 1: od 1 kwietnia 2018 r. do 30 września 2018 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 1, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 1, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 1, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2018 r.
- c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018
- d. Miernik 1:
 - średni arytmetyczny kurs zamknięcia akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu kolejnych 30 dni sesyjnych poprzedzających Dzień Testowania Miernika („Średni Kurs Akcji”) na poziomie co najmniej 1,70 PLN
 - brak luk płynnościowych w planach Spółki do 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą Spółki i potwierdzony porozumieniami/umowami z wierzycielami
 - potwierdzona na Dzień testowania Miernika przez nadzorcę wykonania układu realizacja warunków przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 10 czerwca 2016 r. Układu przyjętego w ramach postępowania restrukturyzacyjnego
 - realizacja zgodnie z planem zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki procesu inwestycyjnego dotyczącego zwiększenia produkcji ONKO BCG
 - brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

Zastrzeżenie: Inwestor może wystąpić do dnia 30 września 2018 r. do Spółki o skorygowanie Miernika 1 lub Okresu testowania Miernika 1 i odpowiednio Terminu realizacji instrumentu. Zmiany te wymagają aneksu do niniejszej umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz wyrażenia zgody w formie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Druga Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 2: od 1 października 2018 r. do 30 marca 2019 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 2, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 2, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 2, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 kwietnia 2019 r.
- c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 30 września 2018 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1.
- d. Miernik 2:
 - Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,00 PLN
 - Przygotowanie koncepcji technicznej i biznes planu dla nowego zakładu produkcyjnego szczepionki BCG lub istotnego zwiększenia mocy produkcyjnych szczepionki BCG zapewniającego możliwości produkcyjne szczepionki BCG oraz ONKO BCG łącznie na poziomie minimum 150 000 opakowań na rok i uzyskanie akceptacji dla Inwestycji BCG od Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
 - Ustalenie struktury finansowania Inwestycji BCG na podstawie rozmów z partnerami biznesowymi (instytucjami finansowymi, publicznymi lub

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

podmiotami branżowymi) i uzyskanie jej akceptacji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki

- Rozpoczęcie produkcji ONKO BCG w oparciu o moce produkcyjne powstałe w wyniku Projektu ONKO BCG
- Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

Zastrzeżenie: Inwestor może wystąpić do dnia 30 marca 2019 r. do Spółki o skorygowanie Miernika 2 lub Okresu testowania Miernika 2 i odpowiednio Terminu realizacji instrumentu. Zmiany te wymagają aneksu do niniejszej umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz wyrażenia zgody w formie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Trzecia Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

a. Okres testowania Miernika 3: od 1 kwietnia 2019 r. do 30 września 2019 r.

b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 3, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 3, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 3, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2019 r.

c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 31 marca 2019 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1 i 2.

d. Miernik 3:

- Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,30 PLN
- Skorygowana EBITDA za 2018 rok zgodnie ze zaudytowanym sprawozdaniem finansowym za 2018 rok opublikowanym przez Spółkę nie niższa niż określony poziom uzależniony od ewentualnej sprzedaży marki Lakcid w 2017 r.
- Potwierdzona na Dzień testowania Miernika 3 przez Nadzorcę realizacja warunków Układu
- Zamknięcie finansowania (podpisanie niezbędnych umów finansowania) i rozpoczęcie realizacji Inwestycji BCG
- Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

Zastrzeżenie: Inwestor może wystąpić do dnia 30 września 2019 r. do Spółki o skorygowanie Miernika 3 lub Okresu testowania Miernika 3 i odpowiednio Terminu realizacji instrumentu. Zmiany te wymagają aneksu do niniejszej umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz wyrażenia zgody w formie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Czwarta Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

a. Okres testowania Miernika 4: od 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

b. Termin realizacji instrumentu: 3 miesiące od pierwszego Dnia Testowania Miernika 4, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 4 ale nie później niż 31 stycznia 2020 r.

c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 30 września 2019 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1, 2 i 3.

d. Miernik 4:

- Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,60 PLN
- Łączny zsumowany poziom Skorygowanej EBITDA w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2019 r. zgodnie z opublikowanymi przez Spółkę raportami okresowymi za III i IV kwartał 2017 roku, zaudytowanym rocznym

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 rok oraz opublikowanymi raportami okresowymi za I, II i III kwartał 2019 roku nie niższa niż określony poziom uzależniony od ewentualnej sprzedaży marki Lakcid w 2017 r.

- Potwierdzona na Dzień testowania Miernika 4 przez Nadzorcę realizacja warunków Układu
- Terminowa (zgodna z zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą harmonogramem) realizacja Inwestycji BCG
- Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

Zastrzeżenie: Inwestor może wystąpić do dnia 31 grudnia 2019 r. do Spółki o skorygowanie Miernika 4 lub Okresu testowania Miernika 4 i odpowiednio Terminu realizacji instrumentu. Zmiany te wymagają aneksu do niniejszej umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz wyrażenia zgody w formie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki.

7.15 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występuje program akcji pracowniczych.

7.16 Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. zostało przeprowadzone przez Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, 61-131 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 4055. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy z dnia 31 lipca 2017 r. Umowa została zawarta na okres od dnia jej zawarcia do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za 2018 rok. Ponadto Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp.k. dokonała przeglądu (jednostkowego) śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	31.07.2017r.	od dnia zawarcia do zakończenia badania finansowego za 2018 rok	32	32
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego			20	20
Usługi doradztwa podatkowego				
Pozostałe usługi				
Razem			52	52

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

7.17 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych zdarzeń zaistniałych w okresie od 1 stycznia 2018r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

a) Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 7/2018 z dn. 11.04.2018r. w przedmiocie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki.

W Uchwale zarząd oświadczył na podstawie art. 310 § 2 i § 4 kodeksu spółek handlowych, iż w wyniku objęcia i opłacenia 4.800.000 akcji serii P przez akcjonariuszy o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 480.000,00 zł, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 6.226.041,00zł

Akcje serii P zostały wyemitowane na podstawie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru podjętej przez zarząd w dniu 30 listopada 2017 r. Uchwała przewidywała podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 480.000,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

b) Strategia Spółki na lata 2018 - 2022

Zarząd Spółki podjął w dniu 24 kwietnia 2018 r. uchwałę w sprawie przyjęcia wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania Spółki zawartego w dokumencie pt. „Strategia rozwoju Spółki na lata 2018-2022”. Uchwałę w sprawie zatwierdzenia przyjęcia Strategii podjęła także Rada Nadzorcza Spółki.

Szczegóły strategii zostały przedstawione w raporcie bieżącym RB 13/2018

c) Rejestracja akcji serii P

W dniu 10 maja 2018 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o 480.000 zł w wyniku emisji 4.800.000 akcji na okaziciela serii P, wobec czego od 10 maja 2018 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.226.041,00 zł i dzieli się na 62.260.410 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

d) Zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 20 lipca 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z emisją łącznie 18.000.000 akcji w tym:

a) 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- b) 2.495.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- c) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- d) 1.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- e) 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- f) 4.104.600 akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- g) 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Przeprowadzoną w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych z wyłączeniem prawa poboru, w celu dopuszczenia i wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

e) Wprowadzenie akcji do obrotu

W dniu 18 września 2018 r., po podjęciu stosownych decyzji przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz KDPW, zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje zwykłe na okaziciela serii G, H, I, M, N, O, P oraz serii A i B Spółki.

Do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzono następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- a) 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
- b) 2.495.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H
- c) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I
- d) 1.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M
- e) 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N
- f) 4.104.600 akcji zwykłych na okaziciela serii O
- g) 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P
- h) 4.297.160 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- i) 475.845 akcji zwykłych na okaziciela serii B

f) Zmiana przyjętej przez Spółkę wieloletniej strategii

W dniu 17.10.2018r. Spółka o podjęła uchwały w sprawie optymalizacji wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania Spółki zawartego w dokumencie pt. "Strategia rozwoju Spółki na lata 2018-2022" ("Strategia") opublikowanym w raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 24.04.2018r.

Przyznanie przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju w ramach Programu Operacyjny dotacji w kwocie 15 mln zł na projekt pt. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych" (RB 34/2018) umożliwia Spółce zmianę przedstawionej Strategii, w ten sposób, że:

- w perspektywie najbliższych 5 lat Spółka nie będzie realizować inwestycji polegającej

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

na budowie nowego zakładu produkcyjnego, zaś planowana inwestycja utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie realizowana w nieruchomościach będących własnością Spółki,

- zamiast planowanych nakładów inwestycyjnych na poziomie 150 mln zł, uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie wymagać nakładów na poziomie 25 mln zł.
- inwestycja zostanie zakończona w roku 2020, a nowe produkty wprowadzone do sprzedaży w roku 2021, a nie odpowiednio w roku 2022 i 2023, jak poprzednio zakładano.

Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego i wprowadzenie do sprzedaży ulepszonych leków stosowanych w zapobieganiu gruźlicy oraz w terapii choroby nowotworowej i zakończenie w 3Q 2018 inwestycji na Wydziale Distreptazy pozwolą na istotny wzrost przychodów ze sprzedaży trzech produktów o najwyższej marży, zdefiniowanych jako strategiczne.

Zdolności produkcyjne wynosić będą:

- Onko BCG: do 72.000 opakowań/rok (wzrost z 12 000 w pierwszym półroczu 2018),
- Szczepionka BCG: do 240.000 opakowań/rok (wzrost z 50 000 w pierwszym półroczu 2018),
- Distreptaza do 1.600.000 opakowań/rok (już od 4Q 2018, wzrost z 600 000 w pierwszym półroczu 2018).

Spółka ocenia, że uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego docelowo zwiększy EBITDA Spółki o ok. 13 mln zł rocznie. Aby realizować zwiększoną sprzedaż już od roku 2021, Spółka prowadzi rozmowy z wybranymi podmiotami, które mają być dystrybutorami produktów Spółki na wybranych, największych rynkach EU, na rynkach Azji południowo-wschodniej i Bliskiego Wschodu.

Realizacja projektu CBR pozwoli Spółce na szybsze i zdecydowanie tańsze osiągnięcie celów strategicznych, niż poprzez budowę nowego zakładu produkcyjnego, która była pierwotnie zaplanowana.

Spółka, wraz z doradcami finansowymi, prowadzi analizę najlepszych opcji sfinansowania wkładu własnego w kwocie 10 mln zł.

Niezależnie od projektu CBR spółka finalizuje zadanie inwestycyjne modernizacji wydziału BCG, dzięki czemu EBITDA już od 2019 roku wzrośnie o dodatkowe 6 mln zł.

Pozostałe elementy Strategii pozostają bez zmian i są przez Spółkę realizowane na bieżąco.

g) Przesunięcie w czasie komercjalizacji produktu ONKO BCG wytworzonego na zmodernizowanej linii produkcyjnej BCG

W dn. 06.12.2018r Spółka poinformowała, że badania przeprowadzone przez niezależną instytucję badawczą wykazały, iż pierwsze wyprodukowane serie leku na raka pęcherza ONKO BCG po modernizacji linii produkcyjnej BCG nie spełniły warunków jakościowych. Zgodnie z informacją, ilość żywych prątków BCG (CFU) w nastawionych próbach nie przekroczyła minimalnego poziomu wymaganego do zwolnienia serii, a w konsekwencji

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

dopuszczenia produktu do obrotu.

Spółka dokonała w pierwszym półroczu 2018 roku modernizacji linii produkcyjnej BCG, dzięki której wydajność produkcji leku na raka pęcherza ONKO BCG miała się zwiększyć trzykrotnie. Zarząd Spółki spodziewał się, że dopuszczenie do obrotu ONKO BCG wytwarzanego na zmodernizowanej linii produkcyjnej BCG nastąpi w czwartym kwartale 2018 r. i będzie miało pozytywny wpływ na sprzedaż, a tym samym na wyniki Spółki już w roku 2018.

Powstałe w związku z wynikami badań opóźnienie we wprowadzeniu do obrotu produktu ONKO BCG skutkuje przejściowym brakiem dostępności produktu, a pozytywne efekty inwestycji w modernizację linii produkcyjnej BCG związane z produktem ONKO BCG będą widoczne nie wcześniej niż w drugim kwartale 2019 r. Biorąc pod uwagę, że wszystkie wytworzone do tej pory serie szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10, osiągnęły pozytywne rezultaty jakościowe i zostały dopuszczane do obrotu, Spółka zmodyfikowała plany produkcyjne poprzez przestawianie produkcji na szczepionkę przeciwgruźliczą BCG 10, która jest wytwarzana naprzemiennie na tej samej linii produkcyjnej, co lek ONKO BCG.

Jednocześnie Spółka analizuje przyczyny zaistniałej sytuacji oraz prowadzi działania, których efektem ma być uzyskanie odpowiedniej jakości produktu ONKO BCG.

h) Przejściowy brak dostępności szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10

W dn. 18.01.2019 r. Spółka poinformowała o przejściowym braku dostępności produktu leczniczego Spółki – szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10. Z powodu przedłużających się badań kontrolnych produktu, wymaganych do zwolnienia serii, a w konsekwencji dopuszczenia produktu do obrotu, Spółka powiadomiła Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych o czasowym wstrzymaniu obrotu szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10.

Spółka, po wystąpieniu problemu z lekiem na raka pęcherza moczowego Onko BCG, zmodyfikowała plany produkcyjne poprzez przestawianie produkcji na szczepionkę przeciwgruźliczą BCG 10, która jest wytwarzana naprzemiennie na tej samej linii produkcyjnej, co lek Onko BCG. Jednakże, serie szczepionki wyprodukowane od tego czasu uzyskują wyniki jakościowe, które spowodowały konieczność przeprowadzenia powtórnych badań kontrolnych produktu przez niezależny instytut badawczy.

Spółka zidentyfikowała czynniki, które mogły spowodować zaistniałą sytuację oraz wdrożyła procedury naprawcze, które mają doprowadzić do jak najszybszego usunięcia nieprawidłowości w procesie wytwarzania obu leków i przywrócić ich dostępność, jednak z uwagi na długotrwały proces produkcji i badań produktu pierwsze wyniki tych działań mogą być widoczne na początku II kwartału 2019 r.

W ocenie Spółki powyższe zdarzenie będzie miało negatywny wpływ na przepływy pieniężne Spółki w kolejnych miesiącach.

Spółka będzie informować na bieżąco o efektach podjętych działań.

i) Informacja o odpisach aktualizacyjnych wartość aktywów

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu odpisu aktualizującego w wysokości -35.467 tys. zł z powodu utraty wartości następujących aktywów Spółki:

- zapasu substancji czynnej (API) do produkcji GAMMY anty HBS 1000 oraz GAMMY anty HBS 200 w kwocie -2.400 tys. zł,
- zapasu wyrobów gotowych i pozostałej produkcji w toku w kwocie -602 tys. zł,
- zapasu surowców w kwocie -129 tys. zł,
- wartości niematerialnych i prawnych - nabyte od LFB SA licencje dot. technologii wytwarzania, uruchomienia produkcji oraz sprzedaży na rynku polskim i uzbeckim dwóch produktów osoczopochodnych tj. immunoglobuliny dożylniej oraz albuminy dożylniej w łącznej kwocie -16.020 tys. zł,
- urządzeń - niewykorzystywane w bieżącej produkcji w łącznej kwocie -12.064 tys. zł, w tym przede wszystkim linie technologiczne do wytwarzania produktów osoczopochodnych, tj. albuminy dożylniej oraz czynnika von Willebranda w kwocie -10.966 tys. zł,
- aktywa na odroczony podatek dochodowy od straty za 2015 i 2016 rok w łącznej kwocie -4.252 tys. zł.

Wpływ wyżej opisanych zdarzeń jednorazowych na wynik działalności operacyjnej (EBIT) oraz na wynik netto za 2018 rok wynosi -35.467 tys. zł.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że szacowane odpisy mają charakter jednorazowy i niepieniężny oraz nie wpłyną na sytuację płynnościową Spółki.

7.18 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Poza informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu, nie ma innych istotnych informacji, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

7.19 Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Spółka w 2018r. wyemitowała akcje serii P, które zostały opłacone i objęte do dnia 31 marca 2018 r. Akcjonariusze i członkowie organów Spółki objęli łącznie 4.800.000 akcji po średniej cenie 1,07 PLN za jedną akcję.

Wpływy z emisji przeznaczone zostały na uzupełnienie kapitału obrotowego oraz sfinansowanie niezbędnych nakładów inwestycyjnych związanych z planowanym zwiększeniem wielkości produkcji, co pozwoliło na dalszy rozwój a tym samym stabilizację i umocnienie pozycji rynkowej Spółki.

7.20 Ocena zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka realizuje zgodnie z harmonogramem zawarty układ z wierzycielami, co dodatkowo poddane jest kontroli przez Nadzorcę wykonania układu. Do chwili obecnej nie wnoszą one żadnych zastrzeżeń co realizacji układu. Nadzorca wykonania układu systematycznie składa sprawozdania w tym zakresie do sądu restrukturyzacyjnego.

Spółka na bieżąco realizuje program redukcji kosztów i maksymalizacji przychodów celem generowania strumienia nadwyżki finansowej, pozwalającej realizować bieżące zobowiązania, co również poddane jest kontroli Nadzorcy wykonania układu.

Spółka stale monitoruje prognozy płynności finansowej oraz na bieżąco analizuje opcje pozyskiwania dodatkowych środków finansowych w formule dłużnej lub kapitałowej.

Załącznik 1 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**1. Procedury Ładu Korporacyjnego na rynku regulowanym GPW**

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA z siedzibą w Lublinie („Spółka”) oświadcza, co następuje:

1. Spółka w 2018 roku podlegała zbiorowi zasad Ładu Korporacyjnego określonego w załączniku do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (zmiany wprowadzone zgodnie z przedmiotową uchwałą weszły w życie dnia 1 stycznia 2016 roku). Zbiór zasad został opublikowany na stronie internetowej GPW: [https://www.gpw.pl/RI dobre praktyki](https://www.gpw.pl/RI_dobre_praktyki).
2. Spółka nie stosuje innego zbioru zasad ładu korporacyjnego niż wskazany powyżej, na którego stosowanie mogła zdecydować się dobrowolnie. Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.
3. Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze oraz stosowne oświadczenie Zarządu Spółki jest udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresem internetowym: www.biomedlublin.com
4. Zakres, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego:

Spółka w 2018 roku stosowała w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie były stosowane bądź stosowane były w ograniczonym zakresie.

a) Spółka nie stosowała następujących rekomendacji: II.R.2., III.R.1.

- II.R.2. *Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności, niemniej dokłada wszelkich starań, aby jej władze i kadra kierownicza były zróżnicowane ze względu na płeć, wiek, wykształcenie, doświadczenie zawodowe itp. Spółka nie może zagwarantować pełnego przestrzegania zasad polityki różnorodności przez wszystkie gremia, dokonujące wyboru władz Spółki, w szczególności Walne Zgromadzenie*
- III.R.1. *Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Z uwagi na rozmiar Spółka nie posiada w swojej strukturze wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.*

b) Spółka nie stosowała 15 zasad szczegółowych:

I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.9., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.10.1., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., V.Z.5., VI.Z.4.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- I.Z.1.3. *schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Zasada nie jest stosowana. W okresie restrukturyzacji członkowie zarządu wzajemnie się uzupełniają i w obecnej sytuacji nie ma sensu na dokonywanie podziału zadań, gdyż zarząd zastępuje się wzajemnie.*
- I.Z.1.7. *opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Zasada nie jest stosowana. Materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych publikowane są w momencie ustalenia takiej strategii.*
- I.Z.1.9. *informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Zasada nie jest stosowana. Jeżeli w spółce zaistnieją powyższe informacje, spółka zamieści je na swojej stronie internetowej, jednak w okresie 5 lat obrotowych spółka nie wypłacała dywidendy.*
- I.Z.1.15. *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, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Zasada nie jest stosowana. Spółka nie będzie stosować powyższej zasady. Wybór członków Zarządu i kluczowych menadżerów w Spółce jest dokonywany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie równego traktowania pracowników.*
- I.Z.1.16. *informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Zasada nie jest stosowana. Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną jednak z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu brak jest konieczności zapewnienia transmisji obrad walnego zgromadzenia. Dlatego też na stronie internetowej Emitenta nie zostały zamieszczone takie informacje. W przypadku podjęcia decyzji w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia informacje te zostaną niezwłocznie uzupełnione. Ponadto niestosowanie tej zasady jest podyktowane względami technicznymi i finansowymi, które wiążą się z wdrożeniem systemu transmisji danych.*
- I.Z.1.20. *zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Spółka nie prowadzi zapisu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio i wideo. Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje przewidziane prawem, umożliwiając akcjonariuszom zapoznanie się ze sprawami będącymi przedmiotem obrad walnego zgromadzenia. Uchwały wraz z uzasadnieniem podaje się do publicznej wiadomości w wymaganych terminach w formie raportów bieżących i zamieszcza się na stronie internetowej ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad, projektami uchwał i uzasadnieniem. Po zakończeniu obrad Walnego Zgromadzenia Spółka podaje do publicznej wiadomości informacje o podjętych uchwałach wraz z informacją o wynikach głosowania. Posiedzenia protokołowane są przez Notariusza a protokoły znajdują się w Spółce. W ocenie spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności oraz zabezpiecza prawa akcjonariuszy w tym zakresie.*
- II.Z.1. *Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Kodeks spółek handlowych przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej są prowadzone przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. Spółka nie wprowadziła takiego formalnego podziału (a w konsekwencji również jego schematu), przy czym, zdaniem zarządu, brak wprowadzenia takiego podziału nie ma negatywnego wpływu na efektywne zarządzanie Spółką. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady, jednak nie wyklucza iż w przyszłości podział odpowiedzialności zostanie wprowadzony. W przypadku wprowadzenia schematu organizacyjnego zostanie on niezwłocznie opublikowany na stronie internetowej Spółki.*
- II.Z.10.1 *Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu: ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej; Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W*

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

konsekwencji rada nadzorcza nie posiada faktycznych możliwości do sporządzenia i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.

- III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W konsekwencji zarząd nie może odpowiadać za wdrożenie i utrzymanie tych systemów. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, zarząd będzie odpowiedzialny za ich skuteczne wdrożenie oraz utrzymanie.
- 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. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. Ponadto nie zostały formalnie wyodrębnione systemy zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny oraz compliance. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, osoby odpowiedzialne za nie podlegać będą bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także zostanie im zapewniona możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.
- 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. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** W spółce nie została formalnie wyodrębniona funkcja audytu wewnętrznego, a konsekwencji w strukturze Emitenta brak jest osoby kierującej taką funkcją czy innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta funkcji audytu wewnętrznego, do osoby kierującej tą funkcją oraz innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie będą miały zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.
- III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** W spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W konsekwencji zarząd jak również osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny nie mogą przedstawiać radzie nadzorczej własnej oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, Emitent planuje stosowanie komentowanej zasady.
- III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy i funkcje, o których mowa w zasadzie III.Z.1. Dlatego też nie jest możliwe monitorowanie skuteczności ich funkcjonowania. W przypadku ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, Emitent planuje stosowanie komentowanej zasady.
- V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązany z zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązki nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Statut Spółki nie zawiera kompetencji Rady Nadzorczej do wyrażania zgody na określone umowy zawierane przez spółkę z podmiotami powiązanymi. Ewentualna zmiana

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

postanowień Statutu uzależniona jest od decyzji akcjonariuszy spółki głosujących w ramach Walnego Zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że zmiana taka zostanie dokonana w przyszłości. Sprawia to, że spółka decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.

- VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Zasada nie jest stosowana. **Komentarz spółki:** Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń członków organów Spółki w raportach rocznych w niezbędnym zakresie wynikającym z przepisów prawa.

2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami odpowiedzialny jest Zarząd.

W celu zapewnienia, aby przygotowywane sprawozdania finansowe Spółki spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami – zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości w przedsiębiorstwie Spółki stosowany jest system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System ten funkcjonuje w oparciu o takie elementy jak:

- przyjęte i stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające kompletne ujmowanie wszystkich danych księgowych,
- przyjęte odpowiednie kryteria doboru i oceny pracowników zaangażowanych w proces sporządzania sprawozdań finansowych, legitymujących się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnymi do powierzonych im funkcji i zadań,
- stosowanie w sposób ciągły zasad wynikających z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- prowadzenie ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest wyłącznie do upoważnionych osób w zakresie wykonywania przez nich obowiązków.

Ponadto roczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, zaś półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych oraz stosowanych wewnętrznych procesów kontroli. Zalecenia audytora powstałe w wyniku dokonanego badania są wdrażane przez Spółkę i uwzględniane w kolejnych okresach.

Ocena działalności audytora następuje zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

publicznym (Dz. U. 2017.1089 z dnia 6 czerwca 2017 r.) a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG).

Przy wykonywaniu obowiązków sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia również przestrzeganie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

W Spółce aktywnie działa Komitet Audytu, do którego zadań należy m.in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, a także monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. Komitet audytu, w szczególności kontroluje, monitoruje i dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu stosowany w przedsiębiorstwie Emitenta system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych spełnia swoje zadania i jest adekwatny do struktury Spółki.

3. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej) na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	7,69%	11,40%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	7,69%	11,39%
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	6 273 005	6 273 005	10,08%	7,67%
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	8,07%	11,97%
Dariusz Kucowicz w tym:	8 066 515	12 839 520	12,96%	15,69%
<i>pośrednio poprzez Medicare-Galenica Sp. z o.o.</i>	<i>6 078 005</i>	<i>10 851 010</i>	<i>9,76%</i>	<i>13,26%</i>
Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z Wydzielonym Subfunduszem 1 zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	4 236 261	4 236 261	6,80%	5,18%
Pozostali (<5%)	29 086 037	30 017 840	46,72%	36,69%

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

RAZEM	62 260 410	81 808 390	100,00%	100,00%
--------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------

4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie z którymi, przy współpracy Emitenta, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń przenoszenia akcji zwykłych na okaziciela Emitenta.

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki akcje imienne, na pisemne żądanie akcjonariusza mogą być zamienione przez Zarząd na akcje na okaziciela. Zgoda co do zamiany powinna być udzielona w terminie 30 dni od daty przedstawienia pisemnego żądania. Odmowa winna zawierać obiektywnie uzasadnione powody. W razie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela uprzywilejowanie zamienionych akcji imiennych wygasa.

Zgodnie z § 12 ust. 4. Statutu Spółki zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

Zgodnie z § 13 Statutu Spółki zbycie akcji imiennej na rzecz osoby nie wpisanej jako akcjonariusz do księgi akcyjnej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem, iż zbycie przez akcjonariusza akcji na rzecz zstępnych i wstępnych nie wymaga zgody Spółki. W wypadku nie wyrażenia zgody przez Zarząd Spółki na zbycie akcji i powiadomienia o tym akcjonariusza na piśmie, Zarząd Spółki w terminie 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji, wskaże nabywcę akcji, który nabędzie je za cenę wyznaczoną przez Zarząd Spółki. Nabywca akcji, wskazany przez Spółkę zobowiązany jest zapłacić cenę odpowiadającą wartości rynkowej akcji, według stanu z dnia nabycia. Nabywca akcji wskazany przez Spółkę zapłaci cenę za nabywane akcje w terminie 7 dni, od dnia zawarcia umowy nabycia akcji.

Statut Emitenta nie ustanawia żadnych innych niż wymienione powyżej zasad dotyczących zmiany praw posiadaczy akcji Spółki, które miałyby bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Skład, powołanie, odwołanie i kadencja Zarządu.

Zarząd Emitenta działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Zgodnie z § 15 Statutu Zarząd składa się z 1 do 5 osób w tym Prezesa i Członków Zarządu wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2. Członkowie Zarządu, po zakończeniu kadencji mogą być wybierani ponownie. Członkowie Zarządu oraz Prezes Zarządu powołani do składu Zarządu po dniu 1 stycznia 2016 roku, wybierani będą na wspólną czteroletnią kadencję. Decyzję w sprawie ilości Członków Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza. Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem, że w posiedzeniu uczestniczy co najmniej 50% członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Mandat Prezesa i Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz podejmując decyzje we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do właściwości innych organów. Na Prezesa Zarządu i Członków Zarządu mogą być wybierane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zarząd kieruje działalnością Spółki zgodnie z przepisami prawa, statutu Spółki oraz regulaminami organów Spółki. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z § 10 Statutu Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1 800 000 złotych (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych) (kapitał docelowy).

W granicach kapitału docelowego, na podstawie niniejszego upoważnienia Zarząd uprawniony jest do jedno albo kilkurazowego przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 30 czerwca 2019 r.

Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Stosownie do dalszych zapisów niniejszego paragrafu statutu, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję w latach 2017-2018 nowych akcji o łącznej wartości nominalnej 1 800 000 złotych, upoważnienie zawarte w statucie wygasło i zarząd będzie wnioskował by na

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

najbliższym WZ podjęta została uchwała w przedmiocie usunięcia ww. zapisów Statutu.

Statut Spółki nie przewiduje dodatkowych uprawnień dla Zarządu Spółki w zakresie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji Spółki.

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad jest przewidziano zamierzoną zmianę statutu, należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Zgodnie z art. 415 Kodeksu spółek handlowych uchwała dotycząca zmiany statutu, zapada większością trzech czwartych głosów, jednakże uchwała dotycząca zmiany statutu zwiększająca świadczenie akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczy.

9. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie odbywa się w oparciu o przepisy prawa, w szczególności w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie odbywa się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w terminie określonym w ogłoszeniu na stronie internetowej spółki oraz w raporcie bieżącym przekazywanym zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania do instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi Spółki, gdy uzna to za wskazane, jak również akcjonariuszowi reprezentującemu co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Natomiast akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Takie żądanie należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza wówczas przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- rozpatrzenie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,
- udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie, przekształcenie, podział Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz wybór likwidatorów,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów
- subskrypcyjnych,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
- wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowania zarządu lub nadzoru,
- ustalanie składu liczbowego Rady Nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie jej członków,
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, niniejszym statutem albo przedłożonych Zgromadzeniu przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy,
- określanie dnia ustalenia prawa do dywidendy i terminów jej wypłaty,
- powzięcie uchwały o przymusowym wykupie akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub mogą być na nich reprezentowani przez pełnomocników. Zgodnie z przepisami KSH, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu – tzw. *record date*).

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać zgłoszone w postaci elektronicznej.

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.).

Na podstawie art. 385 § 3 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym walnym zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

W przypadku gdy podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych emitenta oraz ich komitetów

W skład Zarządu spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Marcin Piróg – Prezes Zarządu,
- Piotr Fic – Członek Zarządu,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

W 2018 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- W dniu 12 kwietnia 2018 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2018r. złożył Pan Grzegorz Stefański,

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2018 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 28 stycznia 2019 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2019r. złożył Pan Włodzimierz Parzydło,
- W dniu 28 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/2019, mocą której z dniem 1 lutego 2019 r. na funkcję Członka Zarządu powołany został Pan Piotr Fic,

Zgodnie z § 16 Statutu, do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego,
 - prezes samodzielnie, lub
 - dwóch prokurentów łącznie.
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego:
 - prezes zarządu łącznie z członkiem zarządu lub ,
 - dwóch członków zarządu łącznie lub
 - członek zarządu łącznie z prokurentem lub
 - dwóch prokurentów łącznie.

Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Waldemar Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jasny – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kucowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej.

W 2018 r. miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- Pan Andrzej Szostek w dn. 18.09.2018r. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 25.09.2018 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Tomasza Jasnego.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2018 do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie zaszły żadne zmiany osobowe.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków. Liczebność Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat i jest kadencją wspólną. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2016 r. i zakończy się w dniu 30 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór na działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy, wymienione w § 23 ust 3 Statutu Spółki tj.:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
- zawieszanie w ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
- wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
- wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo – rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
- zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny;
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki;
- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go Rada uzna za wskazane.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

W skład Komitetu Audytu spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Jasny - Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2018 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Komitetu Audytu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 16 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza powołała na członków Komitetu Audytu Pana Konrada Milterskiego oraz Pana Andrzeja Szostka. Powyższe było wynikiem zmian w Radzie Nadzorczej i złożonymi rezygnacjami w dniu 12 grudnia 2017 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Joanny Szymańskiej Bulskiej oraz Pana Dariusza Maciejuka, którzy pełnili również funkcje członków Komitetu Audytu.
- Pan Andrzej Szostek z dn. 18.09.2018r. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej co automatycznie oznacza wygaśnięcie jego członkostwa w Komitecie Audytu.
- W dniu 25.09.2018 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jasnego.

Komitet Audytu składa się z trzech członków - Przewodniczącego oraz dwóch Członków Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka zainteresowania publicznego. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Zgodnie z art. 130 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, do zadań komitetu audytu należy m.in.:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W odniesieniu do Komitetu Audytu Zarząd Spółki wskazuje, że:

- 1) ustawowe kryteria niezależności spełniają następujące osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu: Konrad Milterski, Tomasz Jasny;
- 2) wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Kompetencje w ww. zakresie zawdzięczają wykształceniu i wieloletniemu bogatemu doświadczeniu zawodowemu;
- 3) Pan Tomasz Jasny posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka poparte wieloletnim doświadczeniem zawodowym;
- 4) na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem;
- 5) głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem, jest zapewnienie w Spółce skutecznego monitoringu procesu sprawozdawczości finansowej, zapewnienie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

- finansowej oraz zapewnienie zgodnego z prawem wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności pod kątem przeprowadzonego przez firmę audytorską badania;
- 6) w roku obrotowym 2018 Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń;
 - 7) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania nie została przeprowadzona z uwagi na fakt, iż wybór firmy audytorskiej został dokonany przed powołaniem Komitetu Audytu;
 - 8) Spółka nie spełnia kryteriów obligujących do posiadania polityki różnorodności tj. § 70 ust. 6 pkt 5 lit. m) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

Sprawozdanie Zarządu z działalności Biomed-Lublin S.A. sporządzone za 2018 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30.04.2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30.04.2019r.	Marcin Piróg	Prezes Zarządu	
30.04.2019r.	Piotr Fic	Członek Zarządu	