



„BIOMED-LUBLIN”
WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2019 ROK



Lublin, 18 marca 2020 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

1.	Informacje o Spółce	4
1.1	Skład osobowy organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Spółki	4
2.	Działalność Spółki w 2019 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	17
3.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	17
3.2	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	20
4.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona	22
4.1	Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną.....	22
4.2	Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą	31
5.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	34
6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
7.	Dodatkowe informacje o Spółce.....	36
7.1	Informacje o rynkach zbytu	36
7.2	Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach oraz zdarzeniach	39
7.3	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	46
7.4	Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	46

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

7.5	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	47
7.6	Informacje o udzielonych pożyczkach	47
7.7	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	47
7.8	Informacje o emisji papierów wartościowych	47
7.9	Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami	48
7.10	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	48
7.11	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	48
7.12	Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	48
7.13	Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Spółki oraz akcji i udziałów w podmiotach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	50
7.14	Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	50
7.15	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	51
7.16	Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	51
7.17	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.	51
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	52
7.19	Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	52
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.....	52
1.	Procedury Ładu Korporacyjnego na rynku regulowanym GPW	53

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych 56
3. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki 57
4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień 58
5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu 58
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta 58
7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji 58
8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta 59
9. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania 60
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 62

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,
- Dirk Pamperin - 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,
- Dirk Pamperin - Członek Komitetu Audytu.

2. Działalność Spółki w 2019 roku

Działalność Spółki w 2019r związana była głównie z produkcją strategicznych produktów, działaniami rozwojowymi oraz realizacją długoterminowej strategii rozwoju. W pierwszym kwartale 2019 Spółka definitywnie zażegnała kryzys jakościowy na linii szczepionki i ONKO BCG i powróciła z tymi produktami na rynek. Spółka zrealizowała projekt inwestycyjny „Serializacja produktów leczniczych”. Istotnym osiągnięciem Spółki była rejestracja leku na raka pęcherza moczowego ONKO BCG na Malcie oraz pozyskanie, rejestracja i rozpoczęcie produkcji i sprzedaży Gammy Anty-D z osocza amerykańskiego. Zdobywanie nowych rynków dla Distreptazy, Szczepionki przeciwgruźliczej BCG i Onko BCG będzie miało wpływ na rozwój Spółki w przyszłości. Ponadto Spółka 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 popisananej 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).

W 2019 roku podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę była szczepionka BCG 10, Onko BCG, Distreptaza oraz Gamma Anty-D odpowiadające za 80% 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	2019	2018	dynamika
Szczepionka BCG	7 187	5 884	22%
Onko BCG	3 052	1 619	89%
Distreptaza	15 970	13 808	16%
Gamma anty D	5 101	4 280	19%
Gamma anty HBs	454	463	-2%
BioTrombina	1 786	1 840	-3%
Diagnostyki i odczynniki	511	984	-48%
Lakcid	4 642	3 273	42%
Przychody z usług	404	142	185%
RAZEM	39 107	32 293	21%

W 2019r. dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży ogółem w porównaniu do 2018r. wyniosła 21%, na co miały wpływ wzrosty sprzedaży wszystkich strategicznych produktów tj. Szczepionki BCG o 22%, Onko BCG o 89%, Distreptazy o 16% oraz Gammy Anty-D o 19%.

Wolumeny sprzedaży poszczególnych produktów przedstawia poniższa tabela:

Wolumen sprzedaży w szt.

Produkt	2019	2018	dynamika
Szczepionka BCG	35 354	35 907	-2%
Onko BCG	15 334	8 522	80%
Distreptaza	748 243	595 047	26%
Gamma anty D	31 725	26 894	18%
Gamma anty HBs	1 681	1 572	7%
BioTrombina	4 500	4 993	-10%
Diagnostyki i odczynniki	27 186	32 117	-15%
Lakcid	790 251	538 882	47%
RAZEM	1 654 274	1 243 934	33%

Produkty Biomed-Lublin są obecnie dostępne w sprzedaży w 27 krajach na 4 kontynentach. W ofercie Spółki znajduje się w sumie ponad 50 produktów.

Szczepionka i ONKO 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Distreptaza to unikalny lek stosowany w ginekologii przy przewlekłym zapaleniu przydatków, oraz w leczeniu choroby hemoroidalnej. Distreptaza jest sprzedażowo największym produktem spółki i rozwija się organicznie w 10 krajach w dwucyfrowym tempie.

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 D50 i 150 - Stosowany jest w profilaktyce konfliktu matczyno-płodowego w zakresie antygenu D z układem Rh.
- GAMMA anty HBs 200 - Zapobiega zachorowaniom na wirusową żółtaczkę typu B i ma zastosowanie do biernej profilaktyki tej choroby.

Spółka jest jedynym polskim producentem tego typu leków.

Inne. 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 ośrodków akademickich. 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Mocna ekspansja geograficzna

Spółka z sukcesem rozwija na rynkach zagranicznych swoje unikatowe produkty farmaceutyczne. Biomed Lublin realizuje dostawy do 27 państw na 4 kontynentach i ma dalsze plany rozbudowy struktury geograficznej eksportu.

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 są produkowane naprzemiennie przy wykorzystaniu jednej linii produkcyjnej) jest od siebie wzajemnie uzależniona.

Z początkiem 2018r. miał miejsce proces przestawienia produkcji produktów marki Lacid 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 Lacid w kolejnych okresach.

Wprowadzenie możliwości finansowania świadczenia przez NFZ z początkiem 2018r. spowodowało istotny wzrost popytu na produkt Gamma Anty-D. W 2019r. Spółka pozyskała i zarejestrowała trzy nowe centra krwiodawstwa w USA jako wytwórców materiału wyjściowego - osocza ludzkiego anty-D, używanego w procesie wytwarzania substancji czynnej do produktu leczniczego Gamma Anty-D. Dzięki temu Spółka będzie mogła produkować lek z osocza pochodzącego z USA, co zwiększy trzykrotnie możliwości produkcyjne tego deficytowego na rynku polskim preparatu. Zaspokoi to potrzeby rynku krajowego, ale pozwoli również spółce rozwinąć sprzedaż eksportową.

Produkcja Distreptazy utrzymuje się na stabilnym poziomie i charakteryzuje się znaczącym potencjałem wzrostu na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Spółka zrealizowała inwestycję, której efektem było podwojenie możliwości produkcyjnych leku Distreptaza.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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
BIOSPASMIL	R.144656	29.12.1999	27.05.2003	W mocy do: 29.12.2029
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):

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-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 i 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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

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 spłacała wierzytelności zgodnie z planem restrukturyzacyjnym.

2.3 Struktura geograficzna sprzedaży

Biomed Lublin działa nie tylko na rynku krajowym; udział eksportu w sprzedaży Spółki w 2019r. był na poziomie ok. 33%. Spółka sprzedaje swoje produkty w 27 krajach na 4 kontynentach.

Europa: Ukraina, Francja, Białoruś, Mołdawia, Łotwa, Czechy, Węgry, Słowenia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia, Kosowo, Czarnogóra, Malta
Azja: Turcja, Armenia, Azerbejdżan, Gruzja, Kazachstan, Kirgistan, Uzbekistan, Tadżykistan, Mongolia, ZEA, Kuwejt
Ameryka Południowa: Urugwaj
Australia



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

W chwili obecnej główne priorytety Spółki to:

- a. realizacja strategii rozwoju dotychczasowego portfolio produktów,
- b. przygotowanie i realizacja inwestycji umożliwiających dalszą ekspansję,
- c. spłata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozaukładowych.

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 kilkudziesięciu 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

W związku z popytem przekraczającym podaż na wielu rynkach Spółka w pierwszej kolejności wypełnia swoją misję zabezpieczenia rynku polskiego, a nadwyżki przeznaczają do sprzedaży na rynki zagraniczne (m.in. Francja, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Czechy, Słowenia, Węgry, 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 i nie są oni w stanie zaspokoić rosnącego popytu.

Obecne zdolności produkcyjne Spółki nie pozwalają na pełną realizację otrzymywanych zamówień. Spółka eksportuje lek m.in. do Urugwaju, Turcji, Bośni i Hercegowiny, Serbii, Malty oraz Kuwejtu.

Distreptaza jest lekiem stosowanym w ginekologii, chirurgii i chorobach hemoroidalnych. Distreptaza, obecna na rynku polskim od lat sześćdziesiątych ubiegłego wieku, jest od ponad 10 lat eksportowana, mając coraz silniejszą pozycję na rynkach wschodnich (Ukraina, Kazachstan, Gruzja, Mongolia, Białoruś, Uzbekistan, Kirgistan, Mołdawia i inne). W ub. r. Spółka zakończyła inwestycję na nowym wydziale Distreptazy rozpoczętą w czerwcu 2014r. i czasowo wstrzymaną do początku 2018r. Wartość nakładów inwestycyjnych wyniosła 692 tys. zł. Dzięki tej inwestycji, zwiększono dwukrotnie zdolności produkcyjne co umożliwiło spółce silne wzrosty sprzedaży w ubiegłym roku.

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 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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

W 2018 roku Spółka pozyskała dofinansowanie na CBR, które miało być zlokalizowane na nieruchomości Spółki przy ul. Uniwersyteckiej 10 w Lublinie. Aktualnie Spółka wystąpiła do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju o przesunięcie terminu na przedstawienie wkładu własnego.

Jednocześnie doświadczenia wyniesione z kryzysu na linii BCG skorygowały pierwotne plany realizacji projektu CBR. W 2019 roku Spółka powzięła decyzję o uzyskaniu dotacji na projekt dedykowany dla Onko BCG pt. „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych Onko BCG w „Biomed-Lublin”, który będzie realizowany w nowej lokalizacji będącej własnością Spółki, tj. przy ul. Głównej 34 w Lublinie i oczekuje w chwili obecnej na decyzję o przyznaniu środków na tę inwestycję.

Dotacja przyznawana jest przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju w 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”. Główne obszary badawcze realizowane w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego to:

- innowacyjny proces wytwarzania zapewniający stałą/powtarzalną jakość produktu Onko BCG,
- innowacyjna technologia wytwarzania nowego produktu Onko BCG opartego na zabitych prątkach gruźlicy podszczep Moreau wykorzystywanych w terapii choroby nowotworowej.

Dzięki innowacyjnym rozwiązaniom wprowadzonym w ramach projektu możliwe będzie opracowanie nowych, lepszych produktów Onko BCG, co w przyszłości zwiększy ich konkurencyjność na rynkach zarówno krajowym jak i zagranicznych i przełoży się na wzrost sprzedaży w dłuższym okresie.

Wartość inwestycji została przewidziana na kwotę 44 891 270 zł netto, zaś wysokość dotacji stanowi 60 % wartości kosztów kwalifikowanych, tj.: 26 934 762 zł netto.

W razie pozytywnej decyzji oraz zapewnienia finansowania wkładu własnego, zakładamy realizację projektu w Lublinie do końca 2022 roku.

Jednocześnie, w celu wsparcia planów rozwoju sprzedaży eksportowej, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzenia rynków zbytu. Obecnie trwają procedury związane z rejestracją szczepionki przeciwgruźliczej na Węgrzech oraz Onko BCG w Niemczech oraz Turcji.

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,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 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: zorganizowanie dodatkowego finansowania zewnętrznego oraz wydłużenie harmonogramu spłat zobowiązań finansowych.

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 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 przypadła 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 dn. 18.03.2020 r. Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe, natomiast pozostała część wierzytelności układowych (21 340 tys. PLN oraz 963 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 i porozumień pozasądowych (ostatnia płatność wynikająca z tych umów przypada na grudzień 2024 r.).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 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 2019r. w porównaniu z 2018r. przedstawia poniższa tabela:

<i>RZiS</i>	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01do 31.12.2019	od 01.01do 31.12.2018	od 01.01do 31.12.2019	od 01.01do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	39 107	32 293	9 091	7 568
Przychody ze sprzedaży produktów	38 702	32 151	8 997	7 535
Przychody ze sprzedaży usług	404	142	94	33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	17 854	16 139	4 150	3 782
Koszt sprzedanych produktów	17 854	16 135	4 150	3 781
Koszt sprzedanych usług	-	4	-	1
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 253	16 154	4 490	3 786
Koszty sprzedaży	3 988	4 100	927	961
Koszty ogólnego zarządu	11 387	11 890	2 647	2 787
Pozostałe przychody operacyjne	1 204	986	280	231
Pozostałe koszty operacyjne	1 365	36 588	317	8 575
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 718	-35 439	1 329	-8 306
Przychody finansowe	30	53	7	12
Koszty finansowe	2 026	2 833	471	664
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 722	-38 220	865	-8 957
Podatek dochodowy	1 239	-5 808	288	-1 361
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 483	-32 412	577	-7 596
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 483	-32 412	577	-7 596
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 483	-32 412	577	-7 596
- podmiotom niekontrolującym				

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Bilans Spółki na dzień 31.12.2019r. w porównaniu z 31.12.2018r. przedstawia poniższe zestawienie:

AKTYWA	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	-	-	-	-
Wartości niematerialne	1 026	1 142	241	266
Rzeczowe aktywa trwałe	52 691	56 897	12 373	13 232
Nieruchomości inwestycyjne	3 270	3 270	768	760
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	27	27	6	6
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	81	23	19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 240	10 492	2 170	2 440
Aktywa trwałe	66 350	71 910	15 581	16 723
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8 628	6 939	2 026	1 614
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 226	6 484	1 227	1 508
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pożyczki	-	542	-	126
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	323	58	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	660	58	155	14
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	14 759	14 346	3 466	3 336
Aktywa razem	81 110	86 255	19 047	20 059

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

	tys. PLN		tys. EUR	
PASYWA	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kapitał własny</i>				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki :</i>				
Kapitał podstawowy	6 226	6 226	1 462	1 448
Akcje własne (-)	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 337	62 352	14 638	14 501
Pozostałe kapitały	11 493	11 493	2 699	2 673
Zyski zatrzymane:	-47 189	-49 671	-11 081	-11 551
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 672	-17 260	-11 664	-4 014
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki	2 483	-32 412	583	-7 538
Kapitał własny	32 867	30 400	7 718	7 070
<i>Zobowiązania</i>				
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 321	401	1 484	93
Leasing finansowy	2 625	2 771	616	644
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	15 656	26 418	3 676	6 144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	658	671	154	156
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	373	330	88	77
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 358	2 973	554	691
Zobowiązania długoterminowe	27 992	33 564	6 581	7 806
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 578	10 265	3 893	2 387
Zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	241	9 175	57	2 134
Leasing finansowy	388	338	91	79
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2240	1 664	526	387
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	190	192	45	45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	614	658	144	153
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	20 251	22 292	4 755	5 184
Zobowiązania razem	48 243	55 856	11 329	12 990
Pasywa razem	81 110	86 255	19 047	20 059

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Najważniejsze wielkości ze sprawozdania z przepływów środków pieniężnych w 2019r. oraz 2018r. są podsumowane poniżej:

	tys. PLN		tys. EUR	
	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy z działalności operacyjnej	8 160	-620	1 897	-145
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-690	-2 644	-160	-620
Przepływy z działalności finansowej	-6 868	1 003	-1 597	235
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	602	-2 260	140	-530

Dane finansowe w Euro zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP, na dzień 31.12.2019: 4,2585 PLN/Euro, na dzień 31.12.2018: 4,3000 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 - 31.12.2019: 4,3018 PLN/Euro, za okres 1.01-31.12.2018: 4,2669 PLN/Euro.

3.2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2019 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 2 483 tys. zł znacznie poprawiając wynik z 2018r, w którym odnotowała 32 412 tys. zł straty.

Uzyskany wynik był skutkiem :

- wyższych o 6 815 tys. zł niż w ubiegłym roku przychodów ze sprzedaży,
- niższych o 807 tys. zł kosztów finansowych,
- niższych o 503 tys. zł kosztów ogólnego zarządu.

W 2019r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 6 815 tys. zł tj. o 21% w porównaniu do 2018r. Największy wpływ na to miała sprzedaż szczepionki BCG (wzrost o 22%), Onko BCG (wzrost o 89%) i Distreptazy (wzrost o 16%).

Zmniejszenie o 807 tys. zł kosztów finansowych w 2019 roku wynikało głównie ze zmniejszenia wartości zobowiązań układowych i wynikających z tego niższych kosztów odsetek.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku była niższa o 5 146 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2018 r. Spadek sumy bilansowej spowodowany był zmniejszeniem salda aktywów trwałych spółki o 5 559 tys. zł.

Z kolei wzrost salda aktywów obrotowych był głównie wypadkową:

- wzrostu salda zapasów o 1 689 tys. zł,
- spadku należności z tytułu dostaw i usług o 1 257 tys. zł.

Spadek sumy bilansowej na 31 grudnia 2019 roku w porównaniu do 31 grudnia 2018 roku po stronie pasywów wynika głównie ze spadku wartości zobowiązań spółki:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

zarówno zobowiązań długoterminowych o kwotę 5 572 tys. zł, jak i zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 2 041 tys. zł.

Spadek zobowiązań wynika ze:

- spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji na kwotę 8 395 tys. zł,
- spłaty zobowiązań z tyt. dostaw i usług (głównie spłaty z tytułu zobowiązań układowych) na kwotę 2 421 tys. zł,
- zmniejszenia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o 95 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie wyników za 2019 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 31.12.2019 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	-	39 107	-	39 107
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	-	39 107	-	39 107
Wynik operacyjny segmentu	-	5 718	-	5 718
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	-	5 832	-	5 832
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	-	81 110	-	81 110
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	1 966	-	1 966
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 operacyjnego	-	1 906	-	1 906

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

- Wzrostu kosztów osobowych o 2 000 tys. zł, spowodowanych rozbudową na Wydziale Distreptazy (zwiększenie zatrudnienia w II poł. 2018r, pełne koszty w 2019r), wzrostem najniższego wynagrodzenia w 2019r.
- Wzrostu kosztów zużycia energii o 514 tys. zł, (wzrost cen energii elektrycznej),
- Wzrostu kosztów usług obcych o 251 tys. zł, większe koszty usług produkcyjnych (większy wolumen produkcji laktidu),

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

W 2019 roku Spółka miała niższe koszty podatków i opłat głównie w następstwie mniejszej ilości opłat rejestracyjnych.

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

	2019	2018	dynamika
Amortyzacja	5 832	6 072	-4%
Zużycie materiałów	5 793	5 650	3%
Zużycie energii	2 151	1 637	31%
Podatki i opłaty	1 020	1 295	-21%
Usługi obce	4 462	4 212	6%
Koszty osobowe	13 985	11 985	17%
Pozostałe koszty	2 408	2 587	-7%
Koszty operacyjne	35 651	33 438	7%

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

Podejmując 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. 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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.

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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Pozostała część wierzytelności układowych (21 340 tys. PLN oraz 963 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 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 2020-2021 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 2012-2019 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 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 2019 r. głównymi krajami docelowymi eksportu były: Ukraina, Kazachstan, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Uzbekistan, Urugwaj, Turcja, Kirgistan, Tadżykistan, Mongolia, Czechy, Węgry i Łotwa, a udział przychodów eksportowych stanowił ok. 33% 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Alpen Pharma, która jest odpowiedzialna za wprowadzenie i dystrybucję Distreptazy na rynkach wschodnich).

Bardzo dobre rezultaty sprzedażowe na tych rynkach osiągnięte 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 któreś z wymienionych okoliczności może negatywnie wpłynąć na plany finansowe i wyniki spółki osiągnięte 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 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 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 łącznie.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 2012-2019 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.

Ryzyko uzależnienia przychodów ze sprzedaży od kluczowych partnerów

W 2019 r. Biomed-Lublin posiadał kilku znaczących odbiorców swoich produktów, którzy odpowiadali łącznie za ok. 76% przychodów Spółki. Do kluczowych odbiorców Spółki w 2019 r. należały następujące podmioty:

- Alpen Pharma AG, która odpowiadała za 26% przychodów ze sprzedaży Spółki,
- Bioton S.A. – 21%,
- Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia – 17 %,
- Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA S.A. – 12%.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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. Uzgodnił z częścią wierzycieli rozłożenie w czasie spłaty zobowiązań, w tym m.in. zmianę harmonogramu płatności wiarytelności w stosunku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wiarytelności 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 2019 r. ok. 33% 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,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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.

Ryzyko związane z pandemią Covid-19

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię Covid-19 można charakteryzować jako pandemię. Obecnie trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji z tym związanej i oszacować skalę jej negatywnego oddziaływania na wzrost gospodarczy w Polsce i w Europie. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej obecnie ryzyko gwałtownych zmian legislacyjnych, których pełnego wpływu na warunki prowadzenia działalności

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

gospodarczej nie jesteśmy w stanie obecnie przewidzieć. Dodatkowym ryzykiem, wywierającym coraz większy wpływ na globalną i polską gospodarkę, jest rozprzestrzeniająca się epidemia koronawirusa. Strach związany z infekcją COVID-19, rosnąca liczba zachorowań, potencjalne zaburzenie łańcucha dostaw oraz zatorów płatniczych mogą mieć wpływ nie tylko na działalność produkcyjną Spółki, ale na cały rynek farmaceutyczny. Pomimo wdrożenia szeregu procedur przez zarząd związanych z prewencją rozprzestrzeniania się koronawirusa, jak i działań przedsięwziętych przez władze rządowe, trudno jest obecnie oszacować skalę tego zagrożenia dla działalności Spółki, czy rynku farmaceutycznego a także na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce. Dodatkowo, negatywny, trudny do oszacowania wpływ na rozwój gospodarki, jak i działalność samej Spółki mogą mieć wprowadzane restrykcje administracyjne związane z zapobieganiem rozprzestrzenianiu się epidemii koronawirusa lub walce z nią, zarówno w Polsce jak i na całym świecie.

Zgodnie z aktualną na dzień 18 marca 2020 roku oceną, Spółka spodziewa się, iż skutki koronawirusa COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ (aczkolwiek niemożliwy do oszacowania na dzień sporządzenia niniejszego komunikatu) na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

W szczególności Spółka wskazuje na trzy potencjalne ryzyka:

- 1) Brak pracowników i w konsekwencji zmniejszona produkcja,
- 2) Brak ciągłości dostaw surowców i opakowań,
- 3) Brak wywozów niektórych produktów ze względu na blokadę granic.

Zarząd Spółki podjął, niezbędne działania w celu ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków koronawirusa na prowadzony przez Spółkę biznes.

Biorąc pod uwagę rozwój sytuacji, Spółka powołała zespół kryzysowy, składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych Spółki, który będzie miał na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Spółki konsekwencji wynikających z rozprzestrzeniania się koronawirusa.

Spółka znajduje się w wykazie przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym (Dz. U z dnia 13 listopada 2015 r. Poz. 1871 Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 listopada 2015 r. w sprawie wykazu przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym), dlatego dokłada szczególnych starań, aby minimalizować wpływ sytuacji kryzysowych na bieżącą działalność Spółki.

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 publicznej

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Postępowanie 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 wyrok 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 zawiadzała 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 2019 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące istotnych zobowiązań albo wiarygodności Spółki.

7. Dodatkowe informacje o Spółce

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.

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 2019 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 12.12.2019 r. Spółka podpisała Porozumienie z Bioton S.A. do umowy o współpracę w zakresie dystrybucji i promocji produktu BioTrombina 400, zawartej w dniu 9 listopada 2018r. Wypełnienie przez Bioton S.A. zapisów zawartych w Porozumieniu skutkuje rozwiązaniem umowy za porozumieniem stron z dniem 31.12.2019r.

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. Spółka podpisała aneksy do umowy handlowej na rejestrację produktu Distreptaza w kolejnych nowych krajach: Bułgaria, Chorwacja,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Rumunia, Czechy, Węgry, Serbia, Słowacja, Malezja. 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 2019 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 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

średniej (idealny przykład to Indie)

7.2 Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach oraz zdarzeniach

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych umów zawartych w 2019 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 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

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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 Aneks 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.

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.

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

W dniu 19 lipca 2019 r. Spółka zawarła z Ministrem Inwestycji i Rozwoju aneks nr 2 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 31 grudnia 2019 r. terminu, do którego Spółka zobowiązana jest złożyć dokumenty potwierdzające źródła finansowania projektu

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

w kwocie 9.984.398,00 zł. oraz przesunięcie terminu zakończenia projektu i kwalifikowalności wydatków na dzień 30 czerwca 2021 r.

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.

e) Wybór audytora Spółki na lata 2019 i 2020

W dniu 6 sierpnia 2019 roku, została podpisana umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego ze spółką UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31A, która została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 10/2019 z dnia 27 czerwca 2019 roku, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2019 i 2020 oraz do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r.

Spółka UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Spółka nie korzystała z usług UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

f) Spłata zobowiązań finansowych wobec Banku Millennium S.A.

W dniu 31 sierpnia 2019 r. Spółka dokonała całkowitej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym stosownie do postanowień Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nr 7688/14/400/04 z 11.09.2014 z późniejszymi zmianami zawartej z Bankiem Millennium SA w Warszawie.

Aneks nr 10 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym o zawarciu którego Spółka informowała w rb 35/2018, zakładał sukcesywne zmniejszanie limitu kredytu w rachunku bieżącym, tak, aby na dzień 31 sierpnia 2019 r., tj. na dzień wygaśnięcia Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym, spłacone zostało 1,2 mln zł z tego tytułu.

Powyższe stanowi konsekwencję działań Spółki zmierzających z jednej strony do zmniejszenia zobowiązań finansowych Spółki, a z drugiej uwolnienia spod zabezpieczeń majątku Spółki.

g) Zawarcie umowy pożyczki przez Spółkę

W dniu 10 września 2019 r. spółka zawarła umowę pożyczki z osobą fizyczną, na mocy której pożyczkodawca zobowiązał się udzielić Spółce pożyczki w kwocie 6.000.000 zł. Pożyczka ma zostać spłacona w następujących terminach:

- a) 3.000.000 zł do dnia 30 września 2021 r.
- b) 3.000.000 zł do dnia 30 września 2022 r.

Umowa pożyczki dopuszcza możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki w całości lub w części, bez żadnych dodatkowych opłat po stronie Spółki.

Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej w stosunku rocznym, w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

następujący sposób:

- a) przez okres od dnia wpłaty pełnej kwoty pożyczki na rachunek Spółki do dnia 30 czerwca 2020 r. oprocentowanie wynosić będzie 8 % w stosunku rocznym,
- b) przez okres od 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oprocentowanie wynosić będzie 9 % w stosunku rocznym,
- c) przez okres od 1 stycznia 2021 r. do dnia całkowitej spłaty pożyczki, oprocentowanie wynosić będzie 10 % w stosunku rocznym.

Odsetki płacone będą kwartalnie począwszy od 31 grudnia 2019 r.

Na zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki zostanie ustanowione zabezpieczenie w dwóch formach („Zabezpieczenia”):

- a) oświadczenie co do poddania się Spółki rygorowi, na rzecz pożyczkodawcy w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc, co do obowiązku spłaty udzielonej pożyczki wraz z odsetkami (w tym odsetki od zadłużenia przeterminowanego) do kwoty stanowiącej 120 % Kwoty pożyczki, tj. 7.200.000 złotych (siedem milionów dwieście tysięcy złotych i zero groszy) z terminem dochodzenia zapłaty w oparciu o to oświadczenie do dnia 30 marca 2023 r.
- b) hipoteki ustanowionej przez Spółkę na rzecz pożyczkodawcy jako zabezpieczenie na drugim miejscu hipotecznym, z roszczeniem o wpis na opróżnione pierwsze miejsce hipoteczne, do maksymalnej wysokości 120% Kwoty pożyczki, tj. 7.200.000 złotych (siedem milionów dwieście tysięcy złotych i zero groszy) na nieruchomości położonej w Lublinie przy ulicy Uniwersyteckiej 10, obejmującej działkę nr 39/4 o powierzchni 0,4081 ha, objętej KW o nr LU1I/00109349/0.

Zabezpieczenia mają zostać ustanowione w ciągu 2 dni roboczych od zawarcia umowy pożyczki.

h) Spłata zobowiązań układowych

W dniu 23 września 2019 r. Spółka spłaciła następujące zobowiązania układowe:
- 6.300.000 zł tytułem spłaty 70 % kapitału obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę;
- 49.500 zł tytułem spłaty odsetek od obligacji serii A.

Spłata powyższych kwot, dokonana zgodnie z warunkami Układu z dnia 10 czerwca 2016, wyczerpała w całości zobowiązanie Spółki wobec obligatariuszy.

i) Spłata zobowiązań układowych

W dniu 27 września 2019 r. Spółka spłaciła następujące zobowiązania układowe:
- zobowiązania wobec wierzycieli w Grupie 4 (wierzyciele niezabezpieczeni z sumą wierzytelności wyższą niż 50.000,00 PLN) – łącznie 842.899,33 PLN oraz 142.142,13 EUR tytułem spłaty wierzytelności układowej.

Spłata powyższych zobowiązań stanowiła realizację zawartego przez Spółkę układu z wierzycielami. Termin płatności był zgodny z zatwierdzonymi przez Sąd propozycjami układowymi dla wierzycieli.

j) Zawarcie umowy dystrybucyjnej

W dniu 3 października 2019 r. Spółka zawarła z niemiecką firmą farmaceutyczną (dalej: „Dystrybutor”) dotyczącą współpracy w zakresie dostawy i dystrybucji produktu leczniczego Spółki o nazwie handlowej ONKO BCG (dalej: „ONKO” lub „Produkt”).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Na podstawie Umowy Spółka udzieliła Dystrybutorowi prawa do sprzedaży i dystrybucji ONKO na terytorium Republiki Federalnej Niemiec („Terytorium”), po uzyskaniu rejestracji Produktu na tym rynku.

Na mocy Umowy Biomed będzie dostarczać Produkt do Dystrybutora, zaś Dystrybutor będzie go sprzedawać na Terytorium wraz z opracowanym przez siebie układem zamkniętym, ułatwiającym podawanie Produktu. Strony określiły umownie prognozowany roczny poziom zamówień Produktu o charakterze niewiążącym, który zwiększa się w każdym roku obowiązywania umowy. Strony ustaliły, że w każdym roku obowiązywania Umowy Dystrybutor składać będzie plan kroczący (rolling forecast) na okres kolejnych 12 miesięcy, który po potwierdzeniu przez Biomed będzie uznawany za wiążący w zakresie pierwszych 6 miesięcy.

Strony ustaliły także wiążące minimalne ilości Produktu, które mają zostać zamówione przez Dystrybutora. W przypadku zamówień poniżej planu kroczącego w danym roku, Dystrybutor zwróci Emitentowi utracone korzyści w postaci marży na Produkcie dla brakującej różnicy między ilością Produktu określoną w planie kroczącym a rzeczywiście zamówioną ilością Produktu przez Dystrybutora w danym roku.

Spółka zagwarantowała możliwości dostawy Produktu wskazanej w planie kroczącym.

W przypadku opóźnienia w dostawie zamówień potwierdzonych przez Spółkę, Dystrybutor będzie miał prawo do naliczenia kary umownej za każdy dzień zwłoki w dostawie w wysokości 0,05% wartości zamówienia, nie więcej jednak niż do 5% wartości zamówienia. Ponadto Dystrybutor ma prawo dochodzić dalszych roszczeń odszkodowawczych w przypadku, jeżeli szkoda przekracza wartość kary umownej.

Ponadto Strony ustaliły kamienie milowe w postaci wolumenu sprzedaży Produktu, po osiągnięciu których Dystrybutor zapłaci dodatkowe wynagrodzenie na rzecz Biomed Lublin.

Spółka jest uprawniona do naliczania odsetek umownych w wysokości 0,05% za każdy dzień opóźnienia Dystrybutora w płatności, ale nie więcej niż 5% rocznie.

Umowa została zawarta na czas określony 10 lat (okres podstawowy) począwszy od daty uzyskania rejestracji Produktu na rynku niemieckim, a następnie będzie automatycznie przedłużać się na kolejne 5-letnie okresy dodatkowe. Każda ze stron może rozwiązać Umowę za pisemnym wypowiedzeniem co najmniej 6 miesięcy przed końcem okresu podstawowych lub odpowiednio okresów dodatkowych.

Umowa może być wypowiedziana jeśli druga Strona naruszy istotne warunki Umowy, lub jeżeli Produkt nie uzyska rejestracji na rynku niemieckim.

k) Zawarcie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10

W dniu 4 listopada 2019 r. do Spółka zawarła umowę z Ministerstwem 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 łącznej ilości 100 000 (stu tysięcy) ampulek z terminami dostawy między styczniem a wrześniem 2020. Łączna

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

wartość umowy wynosi 4.536.000 PLN.

l) Rejestracja produktu leczniczego Onko BCG 100 na nowym rynku

W dniu 17 grudnia 2019r. Spółka powzięła informację, iż maltański Minister Zdrowia wydał pozwolenie na dopuszczeniu do obrotu na terytorium Malty leku produkowanego przez Spółkę o nazwie handlowej Onko BCG 100, będącego jednym ze strategicznych produktów Spółki.

Otrzymanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu dla Onko BCG w kolejnym kraju, w tym drugim z Unii Europejskiej, jest zarówno potwierdzeniem spełniania wysokich europejskich norm jakości, skuteczności i bezpieczeństwa produktu jak i otwarciem drogi do rejestracji, udziału w przetargach oraz nawiązywania nowych relacji biznesowych w wielu krajach, gdzie potwierdzenie skuteczności oraz rejestracji w minimum dwóch krajach Unii Europejskiej jest wymagane. Dotyczy to krajów LATAM, Afryki Centralnej, a szczególnie krajów MENA takich jak: Arabia Saudyjska, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Egipt, Iran, Irak, Kuwejt, Maroko, Liban, Libia, Oman, Jemen, Jordania, Tunezja, Algieria, Maroko.

W grudniu 2019r. na Malcie została wprowadzona do obrotu pierwsza partia produktu leczniczego Onko BCG 100.

m) Zakończenie współpracy z Bioton S.A. w zakresie dystrybucji i promocji produktu leczniczego Spółki "BioTrombina 400"

W dniu 19 grudnia 2019r. Spółka otrzymała podpisane przez Spółkę Bioton S.A. z siedzibą w Warszawie („BIOTON”) porozumienie, na mocy którego Biomed Lublin zobowiązał się do rozwiązania umowy z dnia 9 listopada 2018 r. w zakresie dystrybucji i promocji produktu leczniczego BioTrombina 400 („Produkt”) z dniem 31 grudnia 2019 r. oraz zwolnienia BIOTON z odbioru Produktu w kolejnych latach, pod warunkiem wypełnienia w całości zobowiązań kontraktowych przez BIOTON, w tym odbioru zakontraktowanej ilości produktu w roku 2019.

Powodem decyzji Spółki o wyrażeniu zgody na rozwiązanie umowy za porozumieniem stron jest deklarowany przez BIOTON brak możliwości realizacji sprzedaży Produktu na poziomie ustalonym w umowie w kolejnych latach obowiązywania kontraktu. Spółka uznała, iż korzystniejszym rozwiązaniem będzie dystrybucja Produktu siłami własnymi, bez konieczności zapłaty wynagrodzenia za dystrybucję i promocję Produktu.

Powyższe pozostaje bez związku dla współpracy Biomed i BIOTON dotyczącej dystrybucji i promocji produktu leczniczego Distreptaza na terytorium Polski, gdzie na podstawie odrębnej umowy wolumeny sprzedażowe realizowane są w zakontraktowanej wysokości.

n) Zawarcie aneksów do umowy dystrybucyjnej z Alpen Pharma AG

W dniu 19 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała podpisane przez Spółkę Alpen Pharma AG z siedzibą w Bernie, Szwajcaria („Alpen Pharma”) osiem aneksów (od nr 9 do 16) do umowy dystrybucyjnej zawartej w dniu 30 kwietnia 2007 r. (dalej: „Umowa dystrybucyjna”), przedmiotem których jest rozszerzenie współpracy między Biomed i Alpen Pharma AG w zakresie dystrybucji i promocji produktu leczniczego Spółki o nazwie handlowej Distreptaza („Produkt”) o następujące rynki: Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Węgry, Rumunia, Słowacja, Serbia oraz Malezja. Strony postanowiły, iż współpraca na każdym z wyżej wymienionych rynków będzie uregulowana mocą odrębnego aneksu.

Strony uzgodniły, iż łączny minimalny wolumen Produktu, jaki Biomed będzie zobowiązany dostarczyć, zaś Alpen Pharma nabyć w ciągu 5 lat od zarejestrowania Produktu na ww. rynkach, stanowić będzie równowartość ok. 2,5 mln euro. W ocenie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Spółki potencjał sprzedażowy na ww. rynkach jest znacznie wyższy niż wskazane w aneksach wolumeny minimalne, w związku z czym oczekiwany jest skokowy wzrost sprzedaży tego Produktu w kolejnych latach.

Warunkiem sprzedaży produktu leczniczego Distreptaza na wszystkich ww. rynkach jest uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie Produktu do obrotu, wydane przez odpowiednie władze w danym kraju. Alpen Pharma, jako podmiot wyspecjalizowany w procesach rejestracyjnych produktów leczniczych oraz posiadający sieć firm partnerskich w ww. krajach, zobowiązała się w aneksach do uzyskania pozwolenia na dopuszczenie Produktu do obrotu na własny koszt, przy czym koszty rejestracji zostaną zwrócone przez Biomed po uzyskaniu certyfikatu rejestracyjnego w formie rabatów od ceny Produktu.

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.

o) Rejestracja trzech nowych centrów krwiodawstwa z USA

W dniu 20 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała zawiadomienie z Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych o przyjęciu zmiany w dokumentacji rejestracyjnej dotyczącej produktów leczniczych Spółki: GAMMA anti-D 50 i GAMMA anti-D 150. Zmiana dotyczy wprowadzenia trzech nowych centrów krwiodawstwa (Southern Blood Services) w Nashville, Birmingham oraz Tuscaloosa w USA, jako wytwórców materiału wyjściowego - osocza ludzkiego anti-D, używanego w procesie wytwarzania substancji czynnej do produktu leczniczego GAMMA anti-D 50 i GAMMA anti-D 150, obok Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Polsce. Uzyskanie rejestracji powyższej zmiany poprzedzone było procesem certyfikacyjnym ze strony Głównego Inspektora Farmaceutycznego, a także procesem rejestracyjnym ze strony Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, w wyniku których potwierdzone zostało, że osocze pochodzące z wyżej wskazanych centrów krwiodawstwa w USA spełnia wszelkie normy i wymagania jakościowe.

Dzięki powyższej zmianie Spółka będzie mogła produkować leki GAMMA anti-D 50 i GAMMA anti-D 150 z osocza pochodzącego z USA, co na tyle istotnie zwiększy możliwości produkcyjne tego deficytowego na rynku polskim preparatu, że nie tylko zaspokoi potrzeby rynku krajowego, ale pozwoli również spółce rozwijać sprzedaż eksportową. W konsekwencji w sposób istotny pozytywnie wpłynie na wyniki Spółki w przyszłych okresach.

Spółka dotychczas pozyskiwała całe dostępne osocze z Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Polsce, lecz jego ilość nie była wystarczająca by zaspokoić potrzeby rynku polskiego. Dzięki dokonanej rejestracji centrów krwiodawstwa z USA, Spółka będzie miała trzykrotnie większe możliwości sprzedażowe produktów leczniczych GAMMA anti-D 50 i GAMMA anti-D 150.

W roku 2020 do dnia sporządzenia sprawozdania, Spółka nie zawarła istotnych umów, których stroną jest Spółka. Za istotne umowy Spółka uznała umowy, których zamieszczenie byłoby w ocenie Spółki uzasadnione z uwagi na ich znaczenie dla

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

prowadzonej działalności.

7.3 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

Podmioty powiązane ze Spółką w 2019 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 Kułowicza (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 Kułowicz, 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 Kułowicza – 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):

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto w 2019 r.	Zakupy w 2019 r.	Należności - saldo na dzień 31.12.2019 r.	Pożyczki udzielone - saldo na dzień 31.12.2019 r.	Pożyczki otrzymane - saldo na dzień 31.12.2019 r.	Zobowiązania - saldo na dzień 31.12.2019 r.
Hurtap S.A.	-	63	-	-	-	63
Lubfarm S.A.	4	-	-	-	-	-
Medicare Sp. z o.o.	-	63	38	-	-	55
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	-	-	-	-	-	-
KLIF Sp. z o.o.	-	150	-	-	-	49
Razem	4	276	38	-	-	167

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

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

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

W dniu 30 sierpnia 2019 r. Spółka dokonała całkowitej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy o Kredyt z bankiem UniCredit.

W dniu 31 sierpnia 2019 r. Spółka dokonała całkowitej spłaty zadłużenia z tytułu Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym stosownie do postanowień Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nr 7688/14/400/04 z 11.09.2014 z późniejszymi zmianami zawartej z Bankiem Millennium SA w Warszawie.

Aneks nr 10 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym o zawarciu którego Spółka informowała w rb 35/2018, zakładał sukcesywne zmniejszanie limitu kredytu w rachunku bieżącym, tak, aby na dzień 31 sierpnia 2019 r., tj. na dzień wygaśnięcia Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym, spłacone zostało 1,2 mln zł z tego tytułu.

Powyższe stanowi konsekwencję działań Spółki zmierzających z jednej strony do zmniejszenia zobowiązań finansowych Spółki, a z drugiej uwolnienia spod zabezpieczeń majątku Spółki.

W dniu 11 września 2019 r. spółka zawarła umowę pożyczki z osobą fizyczną, na mocy której pożyczkodawca zobowiązał się udzielić Spółce pożyczki w kwocie 6.000.000 zł. Pożyczka ma zostać spłacona w następujących terminach:

- a) 3.000.000 zł do dnia 30 września 2021 r.
- b) 3.000.000 zł do dnia 30 września 2022 r.

Umowa pożyczki dopuszcza możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki w całości lub w części, bez żadnych dodatkowych opłat po stronie Spółki.

Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej w stosunku rocznym, w następujący sposób:

- a) przez okres od dnia wpłaty pełnej kwoty pożyczki na rachunek Spółki do dnia 30 czerwca 2020 r. oprocentowanie wynosić będzie 8 % w stosunku rocznym,
- b) przez okres od 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oprocentowanie wynosić będzie 9 % w stosunku rocznym,
- c) przez okres od 1 stycznia 2021 r. do dnia całkowitej spłaty pożyczki, oprocentowanie wynosić będzie 10 % w stosunku rocznym.

Odsetki płacone będą kwartalnie począwszy od 31 grudnia 2019 r.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

7.9 Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami

Spółka nie ogłaszała prognoz na rok 2019.

7.10 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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. Aktualnie Spółka wystąpiła do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju o przesunięcie terminu na przedstawienie źródeł finansowania projektu w kwocie 9 984 398 zł.

7.11 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2019r. 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	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Marcin Piróg - Prezes Zarządu	300	300
Piotr Fic - Członek Zarządu	278	-
Włodzimierz Parzydło - Członek Zarządu	19	230
Grzegorz Stefański - Członek Zarządu	-	68
Razem	597	598

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Wiktor Napióra	40	41
Dariusz Kurowicz	39	99
Jarosław Błaszczak	113	104
Waldemar Sierocki	24	24
Piotr Kwaśniewski	24	24
Tomasz Jasny	41	11
Konrad Mitterski	42	33
Andrzej Szostek	-	22
Razem	323	358

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 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 12.11.2019	Liczba głosów na 12.11.2019	Zmiana w stanie posiadania akcji	Zmiana liczby głosów w Spółce	Liczba akcji na 18.03.2019	Liczba głosów na 18.03.2019
ZARZĄD						
Marcin Piróg	2 310 000	2 310 000	b.z.	b.z.	2 310 000	2 310 000
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	1 800 000	1 800 000	1 800 000	1 800 000
Piotr Kwaśniewski	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	b.z.	b.z.	4 790 504	9 325 588
Wiktor Napióra	6 073 005	10 846 010	b.z.	b.z.	6 073 005	10 846 010
Dariusz Kucowicz, w tym:	8 066 515	12 839 520	- 1 800 000	- 1 800 000	6 266 515	11 039 520
poprzez Medicare Galenica Sp. z o.o.	4 773 005	9 546 010	- 2 773 005	- 5 546 010	2 000 000	4 000 000
poprzez Investcare S.A.	1 305 000	1 305 000	2 773 005	5 546 010	4 078 005	6 851 010
Konrad Mitterski	144 300	144 300	b.z.	b.z.	144 300	144 300
Tomasz Jasny	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Dirk Pamperin***	0	0	b.z.	b.z.	0	0

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

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

***Pan Dirk Pamperin jest członkiem rady nadzorczej od 1 lutego 2020 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.

Ze względu na brak spełnienia Warunków (dotyczących mierników związanych z

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

wymaganymi minimalnymi kursami akcji w poszczególnych transzach), wszystkie osiem milionów Warrantów straciły ważność.

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 2019 r. zostało przeprowadzone przez Uhy Eca Audytyt Sp. z o.o. Sp.k. ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3115. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy z dnia 06 sierpnia 2019r. Umowa została zawarta na okres od dnia jej zawarcia do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za 2020 rok. Ponadto Uhy Eca Audytyt Sp. z o.o. Sp.k. dokonała przeglądu (jednostkowego) śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019r.

	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	06.08.2019r.	od dnia zawarcia do zakończenia badania finansowego za 2020 rok	31	32
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego			19	20
Usługi doradztwa podatkowego				
Pozostałe usługi				
Razem			50	52

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

Przejściowy brak dostępności szczepionki przeciwgruźliczej BCG i Onko BCG w I kwartale 2019r miał ujemny wpływ na wynik tego okresu. Spółka zidentyfikowała czynniki, które mogły spowodować zaistniałą sytuację oraz wdrożyła procedury naprawcze, które miały doprowadzić do jak najszybszego usunięcia nieprawidłowości w procesie wytwarzania obu leków i przywrócić ich dostępność.

Wykonane działania naprawcze wpłynęły na poprawę całego procesu produkcji, czego rezultatem były uzyskane w dniu 09.05.2019r pozytywne wyniki badań z niezależnego instytutu badawczego - Narodowego Instytutu Zdrowia Publicznego Państwowego Zakładu Higieny. Pozytywne wyniki jakościowe serii produktu leczniczego szczepionka przeciwgruźlicza BCG umożliwiły dopuszczenie do obrotu i sprzedaży zbadanej serii tego

preparatu.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

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 wnosił on 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 formie 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 dokonanej 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 2019 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.

Akcionariusz	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	6 073 005	10 846 010	9,75%	13,26%
Dariusz Kucowicz w tym:	6 266 515	11 039 520	10,07%	13,49%
<i>poprzez Medicare-Galenica Sp. z o.o.</i>	<i>2 000 000</i>	<i>4 000 000</i>	<i>3,21%</i>	<i>4,89%</i>
<i>poprzez Investcare S.A.</i>	<i>4 078 005</i>	<i>6 851 010</i>	<i>6,55%</i>	<i>8,37%</i>
Pozostali (<5%)	34 072 298	35 004 101	54,73%	42,79%
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 miesiące 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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 bezwzględnią 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 bezwzględnią 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.

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:

- 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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 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 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 Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 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,

W 2019 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- 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.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2019 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki nie zaszły żadne zmiany osobowe.

W dniu 31 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza powołała na nową wspólną czteroletnią kadencję (tj. od 1 lutego 2020 do 1 lutego 2024 r.) dotychczasowych członków zarządu powierzając im tożsame funkcje.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 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,
- Konrad Mitterski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kucowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Dirk Pamperin - Członek Rady Nadzorczej.

W 2019 r. w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany osobowe.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2019 do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia w składzie Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- Pan Tomasz Jasny w dn. 17.01.2020r. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 20.01.2020 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Dirka Pamperin.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 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, użytkownika 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.
 - 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,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu,
- Dirk Pamperin - Członek Komitetu Audytu.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2019 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Komitetu Audytu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 27 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza powołała na członka Komitetu Audytu Pana Dirka Pamperin. Powyższe było wynikiem zmiany w Radzie Nadzorczej i złożoną rezygnacją w dniu 17 stycznia 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pana Tomasza Jasnego, który pełnił również funkcje członka Komitetu Audytu.

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.:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

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 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, Dirk Pamperin
- 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;

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 ROK

- 3) Pan Dirk Pamperin 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 finansowej oraz zapewnienie zgodnego z prawem wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności pod kątem przeprowadzonego przez firmę audytorską badania;
- 6) w roku obrotowym 2019 Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia;
- 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 2019 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18.03.2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
18.03.2020r.	Marcin Piróg	Prezes Zarządu	
18.03.2020r.	Piotr Fic	Członek Zarządu	