

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO  
GRUPY BIOTON S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2024**

Zgodnie z §66 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 z dnia 2018.04.20 z późn. zm.) BIOTON S.A. („Spółka”) przekazuje następujące informacje:

**1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Od 01.01.2005 r. Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. („Grupa”) prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości (Dz.U.2021.217 t.j. z dnia 2021.02.01 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 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 z dnia 2018.04.20 z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 01 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz na 31 marca 2024 r., dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023 r. i na 31 marca 2023 r. oraz na 31 grudnia 2023 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31 grudnia 2023 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej właściwym jest sporządzenie jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki jak i Grupy Kapitałowej przewyższają aktywa obrotowe, głównie w wyniku finansowania się Spółki jak i Grupy długiem bankowym w rachunkach bieżących (obecnie na etapie wydłużania limitów o kolejne 12 miesięcy) ujętych w zobowiązaniach krótkoterminowych. Jednakże z uwagi na osiągnięte obecne jak i przyszłe operacyjne wyniki finansowe, realizacji sprzedaży w Polsce, otrzymanych zamówieniach na sprzedaż międzynarodową w ramach globalnej umowy dystrybucyjnej oraz segmentu produktów gastro (już dokonane / otrzymane zamówienia stanowią na dzień publikacji ponad 80% planowanej sprzedaży w 2024 roku), podpisane umowy na finansowanie kredytowe, podpisane umowy faktoringu należności oraz obecne a także już podpisane umowy leasingu, prowadzone rozmowy z instytucjami bankowymi nad zwiększeniem limitów i wydłużeniem finansowania w ramach umów kredytowych w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Grupa posiada lub będzie posiadać wystarczające środki do prowadzenia zarówno działalności operacyjnej, inwestycyjnej jak i rozwojowej.

Według stanu na dzień publikacji, kowenanty finansowe na dzień bilansowy wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione.

W ocenie Zarządu poniżej opisane zdarzenia mogą mieć wpływ na realizację jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych Spółki oraz Grupy, które obejmują poziom wskaźnika inflacji w ujęciu rocznym, poziomem stóp procentowych, fluktuacji kursów walutowych USD i EUR w stosunku do PLN, poziomem cen energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, a także innych surowców i materiałów wykorzystywanych do produkcji insuliny oraz sytuację geopolityczną związaną z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy. Powyższe ma również wpływ na terminowość spłat zobowiązań handlowych. Spłaty harmonogramów do instytucji finansowych i spłaty pożyczki do UniApek są dokonywane na bieżąco. Zarząd Spółki przewiduje,

że w wyniku prowadzonych rozmów z instytucjami finansowymi nad zwiększeniem obecnych limitów kredytowych lub udzieleniem nowego finansowania dłużnego, struktura finansowania Spółki zostanie zmieniona w 2024 r. poprzez przesunięcie części finansowania krótkoterminowego na średnio i długo terminowe.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski, dane prezentowane są w tysiącach złotych. Do prezentacji wybranych danych finansowych w EUR zostały zastosowane następujące zasady przeliczenia PLN na EUR:

- dane bilansowe przeliczono wg średniego kursu NBP ogłaszanego na:
  - 31.03.2024 r. według kursu EUR/PLN 4,3009,
  - 29.12.2023 r. według kursu EUR/PLN 4,3480,
  - 31.03.2023 r. według kursu EUR/PLN 4,6755.
  
- dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego w tym okresie w sposób następujący:
  - za I kwartał 2024 r. według kursu EUR/PLN 4,3338
  - za I kwartał 2023 r. według kursu EUR/PLN 4,7153.

## **2. Informacje dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe**

Od 01.01.2009 r. obowiązuje MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 „*Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*”. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o grupy kapitałowe oraz spółki wchodzące w skład Grupy. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- BIOTON S.A. i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL),
- BIOLEK Sp. z o.o.,
- BIOTON International GmbH.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia działalności Grupy:

- Polska,
- Libia,
- Tunezja,
- Wietnam,
- Filipiny,
- Chiny,
- Jemen,
- Pozostałe.

## Segmenty operacyjne – Grupa

Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
<b><u>Przychody*</u></b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 921	560	-		37 481
Sprzedaż między segmentami	0	214	-	(214)	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>36 921</b>	<b>774</b>	<b>-</b>	<b>(214)</b>	<b>37 481</b>
<b><u>Wynik</u></b>					
Wynik segmentu	<b>11 869</b>	<b>425</b>	-	(1 246)	11 049
Pozostałe przychody operacyjne	964	42	-	-	1 006
Pozostałe koszty operacyjne	1 105	2	-	-	1 107
Koszty sprzedaży	9 646	(208)	-	(869)	8 570
Koszty ogólnego zarządu	7 085	105	277	(377)	7 090
Koszty badań i rozwoju	750	7	-	-	757
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 753)</b>	<b>562</b>	<b>(277)</b>	<b>(0)</b>	<b>(5 469)</b>
Przychody finansowe	2 070	-	4	(422)	1 652
Koszty finansowe	1 967	402	26	(703)	1 693
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	<b>103</b>	<b>(402)</b>	<b>(22)</b>	<b>281</b>	<b>(40)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 650)</b>	<b>160</b>	<b>(299)</b>	<b>280</b>	<b>(5 509)</b>
Podatek dochodowy (odroczone i bieżący)	(411)	(60)	-	-	(471)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(5 239)</b>	<b>219</b>	<b>(299)</b>	<b>280</b>	<b>(5 038)</b>
<b><u>Amortyzacja</u></b>					
EBITDA**	<b>8 949</b>	<b>1</b>	-	-	<b>8 949</b>
	3 196	562	(277)	(0)	3 481

\*Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

\*\* EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

## Segmenty operacyjne - Grupa

Na dzień 31.03.2024 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<b><u>Aktywa segmentu</u></b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	295 126	-	-	-	295 126
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	339 859	561	-	-	340 420
Zapasy	117 494	870	-	-	118 363
Należności z tytułu dostaw i usług	21 752	287	-	-	22 039
Środki pieniężne	2 483	8	17	-	2 509
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	40 759	842	-	(22 745)	18 856
<b>Aktywa razem</b>	<b>817 474</b>	<b>2 568</b>	<b>17</b>	<b>(22 745)</b>	<b>797 314</b>
<b><u>Zobowiązania segmentu</u></b>					
Zobowiązania długoterminowe	47 420	-	-	(103)	47 317
Zobowiązania krótkoterminowe	146 221	2 384	30	-	148 634

## Segmenty geograficzne – Grupa

Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. oraz 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna	01.01.2024-31.03.2024		01.01.2023-31.03.2023	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Polska	16 019	42,74%	21 741	64,10%
Libia	3 353	8,94%	0	0,00%
Tunezja	2 894	7,72%	0	0,00%
Chiny	2 775	7,40%	400	1,18%
Wietnam	2 308	6,16%	0	0,00%
Filipiny	2 049	5,47%	1 197	3,53%
Jemen	1 083	2,89%	1 621	4,78%
Pozostałe*	7 001	18,68%	9 110	26,42%
Projekt Analogów	0	0,00%	302	0,89%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>37 482</b>	<b>100,00%</b>	<b>34 371</b>	<b>100,00%</b>

\* - Pozycja zawiera również rozliczenie Transfer Price oraz refaktury usług

Przychody ze sprzedaży do struktury geograficznej zostały alokowane w oparciu o docelowy rynek sprzedaży.

## Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

W tysiącach złotych	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
<b>Przychody*</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 268	2 102	-		34 371
Sprzedaż między segmentami	(0)	1 751	-	(1 751)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>32 268</b>	<b>3 854</b>	<b>-</b>	<b>(1 751)</b>	<b>34 371</b>
<b>Wynik</b>					
Wynik segmentu	<b>19 570</b>	<b>981</b>	-	(885)	19 666
Pozostałe przychody operacyjne	1 758	5	-	-	1 763
Pozostałe koszty operacyjne	1 638	0	-	-	1 639
Koszty sprzedaży	9 100	292	-	(508)	8 884
Koszty ogólnego zarządu	7 115	68	291	(377)	7 098
Koszty badań i rozwoju	1 205	-	-	-	1 205
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>2 270</b>	<b>625</b>	<b>(291)</b>	<b>(0)</b>	<b>2 604</b>
Przychody finansowe	627	-	5	(480)	152
Koszty finansowe	2 296	463	24	(765)	2 017
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	<b>(1 669)</b>	<b>(463)</b>	<b>(19)</b>	<b>285</b>	<b>(1 865)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>602</b>	<b>163</b>	<b>(310)</b>	<b>286</b>	<b>740</b>
Podatek dochodowy (odroczony i bieżący)	879	(6)	-	-	873
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(277)</b>	<b>168</b>	<b>(310)</b>	<b>286</b>	<b>(134)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>8 593</b>	<b>1</b>			<b>8 593</b>
EBITDA**	10 863	626	(291)	(0)	11 197

\* Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

\*\* EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

## Segmenty operacyjne - Grupa

Na dzień 31.03.2023 r.

W tysiącach złotych	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER-NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<b><u>Aktywa segmentu</u></b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	272 527	-	-	-	272 527
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	361 840	563	-	-	362 403
Zapasy	121 367	1 042	-	-	122 409
Należności z tytułu dostaw i usług	32 411	300	-	-	32 711
Środki pieniężne	4 498	203	5	-	4 706
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 357	-	-	-	1 357
Pozostałe aktywa	42 022	803	-	(23 028)	19 797
<b>Aktywa razem</b>	<b>836 023</b>	<b>2 911</b>	<b>5</b>	<b>(23 028)</b>	<b>815 910</b>
<b><u>Zobowiązania segmentu</u></b>					
Zobowiązania długoterminowe	61 112	-	-	(5)	61 107
Zobowiązania krótkoterminowe	146 504	2 310	52	-	148 867

### 3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

#### 3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Udział „Gensulin” w rynku insulin klasycznych w Polsce w ujęciu wartościowym na koniec marca 2024 r. wyniósł 39,7%. Wskazuje to na kontynuację utrzymania pozycji lidera tego segmentu w udziale w rynku mierzonego sprzedażą produktu do aptek.

#### 3.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

W pierwszym kwartale 2024 wartość sprzedaży insuliny Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na rynkach zagranicznych wyniosła 18,8 mln PLN w porównaniu do 9,0 mln PLN w porównywalnym okresie 2023 roku, głównie w segmencie sprzedaży fiolek które charakteryzują się niską zyskownością (szczególnie rynek przetargowy Libii i Tunezji).

#### 3.3. Rejestracje krajowe i UE

W I kwartale 2024 r.:

- Otrzymanie pozwoleń na dopuszczenie do obrotu na Malcie dla Gensulin R, N, M30 ctg&vials
- Otrzymanie przedłużenia pozwoleń na dopuszczenie do obrotu dla produktów leczniczych Avamina SR tabletki o przedłużonym działaniu 500mg, 750 mg, 1000mg
- Zatwierdzenie zmian porejestracyjnych dla produktów leczniczych Gensulin,
- Zatwierdzenie zmiany porejestracyjnej dla produktów leczniczych Avamina SR
- Zatwierdzenie zmiany porejestracyjnej dla produktów leczniczych Avamina
- Zatwierdzenie zmiany porejestracyjnej dla produktów leczniczych Pioglitazone Bioton
- Zatwierdzenie zmiany porejestracyjnej dla produktów leczniczych Sitagliptin Bioton
- Zatwierdzenie zmiany porejestracyjnej dla produktów leczniczych Ivineb
- Złożono zmiany porejestracyjne dla produktów leczniczych Sitagliptin Bioton

### 3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2024 r.:

- Otrzymanie pozwoleń na dopuszczenie do obrotu dla produktów leczniczych Gensulin R, N, M30 vials i Gensulin M30 ctg w Botswanie
- Otrzymanie przedłużenia pozwoleń na dopuszczenie do obrotu dla produktów leczniczych Gensulin R, N, M30 vials w Azerbejdżanie
- Otrzymanie przedłużenia pozwolenia na dopuszczenie do obrotu dla produktów leczniczych GensulinM30 vial na Filipinach
- Spółka Bioton S.A. zrewidowała strategię rejestracji produktów na rynku brazylijskim ze względu na wydaną decyzję przez Jednostkę Oceny Produktów Biologicznych ANVISA ("Gerência de Avaliação de Produtos Biológicos") odrzucającą wnioski o rejestrację produktów leczniczych Gensubio N i R, od których Spółka złożyła odwołania. Po rozpatrzeniu odwołania ANVISA podtrzymała decyzję w zakresie odrzucenia wniosków o rejestrację produktów, a informacja o odrzuceniu wniosków rejestracyjnych dla produktów leczniczych Gensubio N i R została formalnie opublikowana w Dzienniku Urzędowym i znajduje się w domenie publicznej. Spółka Bioton S.A. otrzymane rozstrzygnięcia analizuje pod kątem prawnym i uzgadnia dalsze kroki postępowania. Należy podkreślić, że strategia rejestracyjna Spółki Bioton S.A. zakłada kontynuację działań rejestracyjnych produktów leczniczych w Brazylii (ANVISA) oraz ich ujęcia w ramach procedury centralnej w Europejskiej Agencji ds. Leków (EMA) i na rynkach działających zgodnie z wymaganiami rejestracyjnymi EMA. Działania te będą realizowane w ramach jednego projektu rejestracyjnego.
- Kontynuowano procesy rejestracyjne produktów Gensulin/ Scilin, w krajach: Argentyna, Armenia, Azerbejdżan, Brunei, El Salvador, Gwatemala, Honduras, Irak, Lesotho, Namibia, Nikaragua, Oman, Pakistan, Sudan, Tanzania, Togo, Tunezja, Wietnam,
- Kontynuowano proces re-rejestracji produktów Gensulin/ Scilin w krajach: Wietnam, Myanmar, Paragwaj, Chiny, Uzbekistan, Nigeria
- Zatwierdzono zmiany porejestracyjne dla produktów Gensulin w krajach: Azerbejdżan, Jemen, Filipiny,
- Kontynuowano procedury zmian porejestracyjnych dla produktów leczniczych Gensulin/ Scilin: Filipiny, Chiny, Białoruś, Ukraina, Tajlandia, Indonezja, Bośnia i Hercegowina, Wietnam, Uganda, Nigeria, Jemen, Hong Kong, Dominikana, Uganda, Egipt, Tunezja, Kosowo, Kenia, Myanmar, Paragwaj, Uzbekistan, Hong Kong, Azerbejdżan, Rosja, Irak,
- Kontynuowano procesy rejestracyjne wyrobu medycznego GensuPen w krajach: Myanmar, Lesotho, Botswana, Tanzania, Uzbekistan
- Kontynuowano procedury zmian dla wyrobu medycznego GensuPen w krajach: Białoruś,

### 3.5. Prace badawczo - rozwojowe

W dniu 16 lipca 2019 roku Zarząd zawarł z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) umowę, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie substancji aktywnych analogów insuliny oraz ostatecznego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji („Umowa”). Umowa zapewnia finansowanie całego projektu, gdyż wszystkie koszty związane z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu Umowy, zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów w zakresie ujętym odpowiednimi zleceniami zostaną pokryte przez Yifan. Jeżeli rezultat prac wykaże, że komercyjna linia produkcyjna jest dostosowana do produkcji produktu leczniczego w formie gotowej (ang. „Drug Product – Finished Form), Bioton zostanie przyznane prawo do korzystania z własności intelektualnej Yifan jak również 25-letnie prawo do produkcji, dystrybucji, rynku, oferowania i sprzedaży produktu na zasadzie wyłączności na terytorium Polski jak również Bioton zostanie przyznane prawo pierwszeństwa otrzymania prawa do korzystania w krajach Europy, pod własną marką. Bioton będzie również działać jako producent produktów na całym świecie.

W dniu 11 marca 2024 roku, Spółka Bioton S.A. otrzymała korespondencję z której wynika, że Yifan wskazuje na zmianę modelu biznesowego współpracy ze Spółką w projektach dotyczących analogów insuliny Glargine i Lispro. Zgodnie z tą korespondencją Yifan rozważa zmianę obecnego modelu współpracy w ramach Umowy, co może prowadzić do przeniesienia technologii API i leku końcowego do Spółki; lub dostarczenie przez Yifan API i produkcję przez Spółkę leku końcowego przy użyciu technologii Yifan. W obu przypadkach Spółka będzie głównym dostawcą końcowych produktów leczniczych w Europie. Dla celów opisanych przez Yifan, strony powinny zawrzeć umowę licencyjną. Ponadto, Yifan potwierdza w tej korespondencji, że Spółka ma prawo kontynuować badania i rozwój projektu Lispro z wykorzystaniem zewnętrznego szczepu. W odpowiedzi na otrzymaną korespondencję Spółka wystosowała zapytanie do Yifan koncentrujące się na wyjaśnieniach dotyczących dalszej

współpracy stron w ramach Umowy, gdyż zgodnie z analizami prawnymi otrzymana korespondencja nie skutkuje rozwiązaniem Umowy ani wstrzymaniem projektu Lispro lub Glargine.

Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego Spółka informuje iż w dniu 15 kwietnia 2024 roku, Spółka otrzymała odpowiedź od Yifan w sprawie proponowanych zmian w MSA. Spółka poprosiła o kolejne wyjaśnienia związane z proponowanymi zmianami do Umowy MSA i poprosiła o strukturę zmian w obecnym modelu biznesowym oraz ich konsekwencje. Spółka następnie porówna wszystkie opcje „w tym rozwój analogów przy użyciu własnego szczepu”, a takie porównanie będzie oparte na kosztach i czasie wprowadzenia na rynek oraz ogólnej rentowności projektu. Spółka zakłada, że decyzja w sprawie kolejnych kroków dotyczących analogów insuliny (Lispro i Glargine) zostanie podjęta do końca czerwca 2024 roku.

Strategią Grupy jest dalsze opracowywanie analogów w oparciu o własną technologię lub technologię Yifan lub innymi drogami, takimi jak umowy licencyjne i zakup API w celu przyspieszenia realizacji projektu technologicznego produktu leczniczego.

Grupa rozważa i analizuje szereg projektów strategicznych, aby zapewnić rozwój portfela produktowego. Jednym z nich jest aktualizacja obecnej dokumentacji insuliny ludzkiej (RHI) w celu spełnienia wytycznych EMA, projekt ten jest zasadniczo oparty na wiedzy opracowanej w Spółce. Otworzy to nowe rynki, takie jak Europa i inne rynki międzynarodowe, które akceptują zatwierdzenie EMA jako część procesu rejestracji. Ponadto, Grupa planuje zainicjować program badawczo-rozwojowy w celu opracowania Insuliny Degludec i innych cząsteczek o wysokim potencjale. Grupa zamierza zwiększyć przychody, aby wypełnić luki wynikające z opóźnień napotkanych w projekcie Analogów i sukcesywnie wprowadza nowe produkty na rynek, jak Combodiab "Sitagliptin Metformin combination therapy", a jeszcze w tym roku ma wprowadzić na rynek system cGMS w ramach strategii Medical Devices. Strategia wprowadzania Nowych Produktów jest już gotowa i koncentruje się na wszystkich dostępnych molekułach, aby uzupełnić portfolio produktowe opieki diabetologicznej. Podpisano już umowy, w szczególności z Biotts S.A. na rozwój transdermalnego podawania insuliny, w ramach której Bioton jest wyłącznym dostawcą substancji insuliny. Zawarto również porozumienia dotyczące możliwości CMO dla GLP-1 Liraglutide, a Grupa prowadzi negocjacje w sprawie ostatecznych umów.

Zarząd poszukuje również partnerów, którzy mogliby w pełni wykorzystać możliwości zakładu w ramach strategii CDMO i CMO, a także rozwija rynki międzynarodowe w celu zwiększenia sprzedaży obecnie produkowanej insuliny.

W 2024 roku podjęto decyzję o przygotowaniu do kontynuowania projektu zatwierdzenia rekombinowanej insuliny ludzkiej przez EMA. Zgodnie z wcześniejszymi informacjami, projekt ten pomoże Spółce uzyskać dostęp do nowych rynków, które obecnie nie są dostępne bez uzyskania osobnych zgód regulacyjnych.

Spółka przeniesie koncentrację aktywności na prace badawczo-rozwojowe w celu wprowadzenia nowych cząsteczek, takich jak insulina Degludec. Finansowanie takich projektów będzie wielowymiarowe, w tym korzystanie z wszelkich możliwości uzyskania dotacji, współpracy z partnerami oraz bardziej tradycyjnego finansowania bankowego.

Strategia zakłada wykorzystanie wszelkich możliwości w celu jak najszybszego wprowadzenia nowych produktów do Spółki. Jak wcześniej informowaliśmy, obejmuje to umowy licencyjne, zakup API i rozwój produktów leczniczych, możliwości CDMO i CMO.



**4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

**4.1. Przychody ze sprzedaży**

**Spółka**

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2024-31.03.2024		01.01.2023-31.03.2023	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	28 497	72,66%	23 491	64,87%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>28 497</b>	<b>72,66%</b>	<b>23 491</b>	<b>64,87%</b>
OAD PL	4 662	11,89%	5 371	15,12%
Inne towary PL	2 101	5,36%	2 843	8,01%
Devices	2 017	5,14%	1 558	4,39%
<b>Towary i materiały</b>	<b>8 780</b>	<b>22,39%</b>	<b>9 771</b>	<b>27,52%</b>
<b>Usługi<sup>1)</sup></b>	<b>1 944</b>	<b>4,96%</b>	<b>2 702</b>	<b>7,61%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>39 221</b>	<b>100,00%</b>	<b>35 963</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1)</sup>w kategorii Usługi Spółka prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (upfrontów) zawartych z Pharmasintez i Scigen Ltd; przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 39,2 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny 28,5 mln PLN. W porównywalnym okresie 2023 r. przychody wyniosły 35,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 9,1%.

Główny wpływ na wzrost sprzedaży w I kwartale 2024 roku w porównaniu do I kwartału 2023 miała wyższa sprzedaż Insuliny na rynkach międzynarodowych w związku z wygranymi przetargami (Libia oraz Tunezja) a także pozostałymi rynkami (głównie Wietnam oraz Chiny). Na rynku Polskim w pierwszym kwartale 2024 odnotowano niższą sprzedaż w porównaniu do tego samego okresu w roku 2023 o 5,2 mln PLN. Główny spadek wynika ze spadku sprzedaży Insuliny o 4,4 mln PLN, co związane jest utrzymaniem poziomów zapasów w kanałach dystrybucji oraz z powolnym spadkiem rynku insuliny klasycznych w Polsce na rzecz nowoczesnych terapii związanych głównie z lekami GLP-1. Spółka zanotowała spadek sprzedaży produktów w obszarze doustnych leków przeciwcukrzycowych oraz innych towarów do dystrybutorów, jednakże należy zauważyć iż Spółka w tych segmentach osiągnęła znacząco wyższą sprzedaż mierzoną sprzedażą do pacjentów przez apteki (według danych rynkowych w okresie 12 miesięcy kończących się 31 marca 2024 w segmencie Metformin ponad 14% wzrost, czy segmencie gastro ponad 13%). Marża brutto na sprzedaży na poziomie jednostki Bioton osiągnęła poziom 29,5% i była niższa w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r. Główny wpływ na spadek % marży brutto na sprzedaży miała zmiana struktury sprzedaży pomiędzy Polską a rynkami zagranicznymi oraz wyższymi kosztami produkcji wynikające (i) ze zmiany struktury produkcji formy gotowej (większa produkcja fiolek vs wkłady) co ze względu na skalę produkcji jednej serii powoduje wyższe koszty jednostkowe produkcji – Spółka pracuje nad zwiększeniem skali produkcji fiolek co pozwoli na zmniejszenie jednostkowych kosztów produkcji i będzie mieć efekt w kolejnych kwartałach, (ii) z wyższych kosztów substancji insuliny wyprodukowanej w poprzednich okresach (wysokie koszty energii i gazu oraz materiałów do produkcji) rozpoznanych w pierwszym kwartale 2024. Marżowość produktów sprzedawanych na rynku polskim jest wyższa w porównaniu do marżowości produktów sprzedawanych na rynkach międzynarodowych, ze względu na dużą konkurencję na rynkach międzynarodowych oraz realizowaną sprzedaż w ramach przetargów, gdzie ceny są niższe niż w innych segmentach rynku. Dodatkowy wpływ na spadek marżowości miało otrzymanie w roku 2024 w pierwszym kwartale w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku niższej wartości dofinansowania wynikającej z umowy podpisanej ze Skarbem Państwa – Ministrem Rozwoju i Technologii reprezentowanym przez Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW” / „Operator Programu”) Umowa dotyczyła udzielenia pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego. Spółka w roku 2024 otrzymała pomoc w kwocie 2,7 mln PLN, podczas gdy w roku 2023 była to kwota 5,2 mln PLN na warunkach określonych w Umowie. Wysokość przyznanej pomocy wynika z kosztów poniesionych przez Spółkę na zakup gazu lub energii elektrycznej w poszczególnych okresach. Dodatkowo w pierwszym kwartale 2023 nastąpiło rozpoznanie w kosztach zakupu towarów korekty ceny za dostawy zrealizowane w pierwszym kwartale 2023 roku dla towaru Avamina SR.



Korekta dotyczy obniżenia cen zakupu towarów w ramach podpisanej umowy z dostawcą. W kolejnych kwartałach Spółka spodziewa się osiągnięcia wyższej marży na sprzedaży głównie z powodu zmiany struktury sprzedawanych produktów (Spółka posiada wypełniony portfel zamówień na ponad 80% dostaw planowanych w roku 2024), mniejszych kosztów produkcji substancji oraz form gotowych, w tym mniejszych kosztów energii i gazu (wraz z uruchomieniem produkcji energii na własne potrzeby z farmy fotowoltaicznej – planowane zakończenie w czerwcu 2024), a także mniejszych kosztów operacyjnych. Należy wskazać iż wahania kursów walutowych, w tym głównie USD/PLN będzie miał wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### Grupa

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2024-31.03.2024		01.01.2023-31.03.2023	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	28 497	76,03%	23 490	67,92%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>28 497</b>	<b>76,03%</b>	<b>23 490</b>	<b>67,92%</b>
OAD PL	4 662	12,44%	5 371	15,84%
Inne towary PL	2 101	5,60%	2 843	8,38%
Devices	655	1,75%	342	1,01%
<b>Towary i materiały</b>	<b>7 418</b>	<b>19,79%</b>	<b>8 556</b>	<b>25,22%</b>
<b>Usługi<sup>1)</sup></b>	<b>1 566</b>	<b>4,18%</b>	<b>2 325</b>	<b>6,86%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>37 482</b>	<b>100,00%</b>	<b>34 371</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1)</sup>w kategorii Usługi Spółka prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (upfrontów) zawartych z Pharmasintez i Scigen Ltd.; przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

Przychody ze sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 37,5 mln PLN i były wyższe w porównaniu do roku poprzednim o 9,0%.

Główny wpływ na wzrost sprzedaży w 2024 roku w porównaniu do roku 2023 miała wyższa sprzedaż Insuliny oraz wstrzykiwaczy na rynkach międzynarodowych – w tym dostawy do Chin, Wietnamu, Tunezji oraz Libii. Na rynku Polskim odnotowano spadek sprzedaży. Na rynku Polskim odnotowano spadek sprzedaży wynikające głównie ze spadku sprzedaży Insuliny o 4,4 mln PLN, co związane jest utrzymaniem poziomów zapasów w kanałach dystrybucji oraz z powolnym spadkiem rynku insulin klasycznych w Polsce na rzecz nowoczesnych terapii związanych głównie z lekami GLP-1. Marża brutto na sprzedaży na poziomie Grupy osiągnęła poziom 29,5% i była niższa w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r. z przyczyn opisanych powyżej (jak w Spółce).

#### 4.2. Koszty ogólne zarządu

##### Spółka

Koszty ogólne zarządu w okresie pierwszego kwartału 2024 r. wyniosły 6,7 mln PLN i były na porównywalnym poziomie do kosztów w analogicznym okresie roku 2023.

##### Grupa

Koszty ogólne zarządu w okresie pierwszego kwartału 2024 r. wyniosły 7,1 mln PLN i były na porównywalnym poziomie do kosztów pierwszego kwartału 2023 r.

#### 4.3. Koszty sprzedaży

##### **Spółka**

Koszty sprzedaży w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 9,2 mln PLN i były na tym samym poziomie co w pierwszym kwartale roku 2023.

##### **Grupa**

Koszty sprzedaży w pierwszym kwartale 2023 r. wyniosły 8,6 mln PLN i były niższe o 3,5% w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku.

#### 4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

##### **Spółka**

Koszty prac badawczych i rozwojowych w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 0,8 mln PLN i były niższe o 0,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

##### **Grupa**

Koszty prac badawczych i rozwojowych w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 0,8 mln PLN i były niższe o 0,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

#### 4.5. Wynik na działalności operacyjnej

##### **Spółka**

Strata na działalności operacyjnej (EBIT) w okresie pierwszego kwartału 2024 r. wyniosła 5,2 mln PLN w porównaniu do zysku 2,4 mln PLN w analogicznym okresie 2023 r, osiągniętego w rezultacie niższej marży brutto na sprzedaży związanej z niższą sprzedażą w tym okresie w Polsce a większą na rynki międzynarodowe /przetargowe, a także wysokimi kosztami produkcji (koszty materiałów do produkcji, wysokie koszty energii i gazu z poprzednich okresów odniesionych w kosztach produkcji substancji). Zysk EBITDA za pierwszy kwartał 2023 roku wyniósł 3,7 mln PLN.

##### **Grupa**

Strata na działalności operacyjnej (EBIT) w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosła 5,5 mln PLN w porównaniu do zysku 2,6 mln PLN w analogicznym okresie 2023 r. Zysk EBITDA w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł 3,5 mln PLN w porównaniu z zyskiem 5,5 mln PLN w analogicznym okresie 2023 r..

### **5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi w odniesieniu do przyjmowania leków przez pacjentów. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy. Sprzedaż Insuliny w kwartale jest uzależniona od przyjętej strategii sprzedaży produktu do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy, a także realizacji harmonogramów dostaw związanych z wygranymi przetargami an rynkach międzynarodowych.

**6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

**Spółka**

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów**

*w tysiącach złotych*

	<b>31.03.2024</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>314</b>
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	<b>(290)</b>
- różnice kursowe	-
- odwrócenie	<b>(290)</b>
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>24</b>

**Grupa**

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów**

*W tysiącach złotych*

	<b>31.03.2024</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>331</b>
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	<b>(290)</b>
- różnice kursowe	-
- odwrócenie	<b>(290)</b>
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>40</b>

**7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

**Spółka**

Zwiększenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. w Spółce nie wystąpiły.

**Grupa**

Zwiększenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. w Grupie nie wystąpiły.

## 8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

### Spółka

w tysiącach złotych

31.03.2024

<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 223</b>
<b>a) zwiększenia</b>	<b>1 129</b>
- rezerwa na koszty, w tym:	687
* rezerwa na koszty mediów	33
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	26
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	452
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	139
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	37
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	347
- rezerwa na koszty finansowe	95
<b>b) zmniejszenie (wykorzystanie i rozwiązanie)</b>	<b>(1 461)</b>
- rezerwa na koszty, w tym:	(1 006)
* rezerwa na koszty mediów	(21)
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	(53)
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	(778)
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	(43)
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	(111)
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	(44)
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	(264)
- rezerwa na koszty finansowe	(147)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 891</b>

### Grupa

w tysiącach złotych

31.03.2024

<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 760</b>
<b>a) zwiększenia</b>	<b>1 526</b>
- rezerwa na koszty, w tym:	1 084
* rezerwa na koszty mediów	96
* rezerwa na koszty marketingowe	3
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	26
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	733
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	139
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	87
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	347
- rezerwa na koszty finansowe	95
<b>b) zmniejszenie (wykorzystanie i rozwiązanie)</b>	<b>(1 968)</b>
- rezerwa na koszty, w tym:	(1 513)
* rezerwa na koszty mediów	(65)
* rezerwa na koszty marketingowe	(58)
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	(53)
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	(1 131)
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	(43)
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	(162)
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	(44)
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	(264)
- rezerwa na koszty finansowe	(147)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 318</b>

## 9. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Spółka

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.03.2024</b>
<b>Saldo na początek okresu; w tym:</b>	<b>(4 599)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>13 168</b>
<b>Rezerwa</b>	<b>(17 767)</b>
Zwiększenie aktywa	841
Zmniejszenie aktywa	-
Zwiększenie rezerwy	(353)
Zmniejszenie rezerwy	-
<b>Saldo na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(4 111)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>14 009</b>
<b>Rezerwa</b>	<b>(18 120)</b>

### Grupa

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.03.2024</b>
<b>Saldo na początek okresu; w tym:</b>	<b>(4 364)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>13 797</b>
<b>Rezerwa</b>	<b>(18 160)</b>
Zwiększenie aktywa	935
Zmniejszenie aktywa	-
Zwiększenie rezerwy	(363)
Zmniejszenie rezerwy	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>(3 792)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>14 732</b>
<b>Rezerwa</b>	<b>(18 524)</b>

## 10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

### Spółka

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. nie było nabycia oraz sprzedaży przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych przez BIOTON S.A.

### Grupa

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. nie było nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych przez Grupę.

**11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na 31.03.2024 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 205 tys. PLN (w całości BIOTON S.A.).

**12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W I kwartale 2024 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W I kwartale 2024 Grupa nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

**14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W I kwartale 2024 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy poza tymi opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym jednostki i Grupy za rok 2023.

**15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Zobowiązania Spółki wynikające z umów kredytowych i umowy pożyczki spłacane są na bieżąco.

**16. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

W I kwartale 2024 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

**17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Spółka oraz Grupa nie ma otwartych pozycji instrumentów finansowych.

**18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W I kwartale 2024 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I kwartale 2024 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

**20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2024.

**21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

**22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych.

**23. Opis organizacji Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Według stanu na 31.03.2024 r. jednostkami zależnymi BIOTON S.A. były:

- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów;
- BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów;
- BIOTON (International) GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której BIOTON S.A. 100 % udziałów;

**24. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) została wpisana do rejestru handlowego "w likwidacji", jednakże spółka ta nie może zostać wykreślona z rejestru handlowego ze względu na zobowiązanie emerytalne wobec pracownika. Spółka jest nadal wpisana do rejestru handlowego, ale nie prowadzi już działalności.

**25. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2024 r.



**26. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez BIOTON S.A. na podstawie zawiadomień akcjonariuszy, strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, wg. stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, prezentuje poniższa tabela:

**Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A.**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji / głosów (w szt.)</b>	<b>% kapitału zakładowego</b>
1 Dongren Singapore PTE LTD. <sup>1)</sup>	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd. <sup>2)</sup>	10 186 419	11,86
3 Basolma Holding Ltd. <sup>3)</sup>	6 151 852	7,16
4 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
5 UniApek S.A. <sup>4)</sup>	4 293 210	5,00
6 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	43 091 578	50,19
	<b>85 864 200</b>	<b>100</b>

1) Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.

2) Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.

1) i 2) Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

3) Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

4) Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone przysługuje pośrednio przez UniApek 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki. Wenjun Cui przysługuje pośrednio przez Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone oraz UniApek S.A. 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki.

Akcjonariat sporządzony na podstawie listy akcjonariuszy z dnia 07.02.2024 r.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego na bazie otrzymanych danych od akcjonariuszy.

**27. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób**

Według informacji posiadanych przez BIOTON S.A., na dzień przekazania niniejszego raportu:

- osoby nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- członkowie Zarządu Bioton S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadały akcji i udziałów jednostek powiązanych Spółki.

**28. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

**28.1. Nieruchomości “Dobra Macierzysz Ośrodek”**

W sprawach dotyczących nieruchomości, do których Spółce przysługuje prawo użytkowania wieczystego i które to nieruchomości wchodziły w skład dawnych „Dóbr Macierzysz Ośrodek”, zwane dalej „Nieruchomościami”, nie toczy się już żadne postępowanie administracyjne dotyczące oceny tego, czy powyższe nieruchomości podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6.09.1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z1945 Nr 3, poz. 13 z późn. zm.). Wszystkie postępowania zakończyły się prawomocnymi i ostatecznymi orzeczeniami wydanymi przez sądy administracyjne, które potwierdziły argumenty spadkobierców dawnych właścicieli, iż Nieruchomości nie podlegały przepisom powyższego Dekretu. Ostatnia ze spraw sądowo administracyjnych, prowadzonych w powyższym zakresie, na

podstawie skargi złożonej przez IBA przy udziale BIOTON S.A., zakończyła się prawomocnie i ostatecznie w dniu 16.01.2018 roku. Obecnie toczy się jedno postępowanie administracyjne przed Wojewodą Mazowieckim, wszczęte na wniosek spadkobierców dawnych właścicieli Nieruchomości z dnia 14.04.2009 r., w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa części Nieruchomości, w postaci dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha, wydanej na podstawie ustawy z dn. 12 marca 1958 r. o sprzedaży państwowych nieruchomości rolnych oraz uporządkowaniu niektórych spraw związanych z przeprowadzeniem reformy rolnej i osadnictwa rolnego („Ustawa z 1958 r.”), oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha. Zdaniem Spółki, w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo poniesienia szkody przez Spółkę w rezultacie uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz Ośrodek” przez odpowiednie organy wydaje się niewielkie. W ocenie Spółki, dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach o stwierdzenie, czy nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN, choć niezgodne ze stanowiskiem procesowym Spółki, nie mają zasadniczego znaczenia dla jej sytuacji prawnej, jako że prawo do nieruchomości Spółka wywodzi z umowy o przeniesienie prawa użytkowania wieczystego zawartej z IBA. Ewentualne skutki w sytuacji Spółki powodować może natomiast rozstrzygnięcie w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji wydanej na podstawie Ustawy z 1958 r. przez Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd IBA działek o łącznej powierzchni 77,83 ha. W przypadku ewentualnego rozstrzygnięcia Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i dnia 19.03.1990 r. zgodnego ze stanowiskiem spadkobierców, Spółce przysługiwać będzie dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oraz skargą kasacyjną. Samo przy tym zakończenie postępowań administracyjnych, nawet niezgodne ze stanowiskiem Spółki, nie będzie miało wpływu na stosunki majątkowe Spółki, których ewentualna zmiana nastąpić może dopiero po prawomocnym orzeczeniu o roszczeniach spadkobierców przez sądy cywilne. W takiej sytuacji Spółce, w odniesieniu do działki nr 4/43, będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który w umowie z dnia 06.11.1997 r. oświadczył, iż ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA. W dniu 10 maja 2021 roku Wojewoda Mazowiecki wydał decyzję o odmowie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15 kwietnia 1988 r. i 19 marca 1990 r. Strona przeciwna odwołała się od powyższej decyzji. Sprawa została przekazana do Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi RP jako organu II instancji. Decyzją Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 09.02.2023 r. uchylono zaskarżoną decyzję w całości i przekazano sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji.

**29. Informacje o udzieleniu przez BIOTON S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. i do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Bioton S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej.

**30. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

**30.1. Umowy kredytowe i pożyczki**

Spółka finansowała się w I kwartale 2024 r. krótko - i średnioterminowym długiem bankowym oraz pożyczką od udziałowca Uniapek S.A. Zobowiązania Spółki wynikające z umów kredytowych i umowy pożyczki splanowane są na bieżąco.

Wartość zadłużenia na dzień 31.03.2024 r., w banku ING Bank Śląski S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A., z tytułu Umów Kredytowych wynosiła łącznie 41,24 mln PLN.

Wartość zadłużenia na dzień 31.03.2024 r. w ING Commercial Finance Polska S.A. oraz BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. z tytułu Umów Faktoringowych wynosiła 14,52 mln PLN. Podlegające Umowom Faktoringowym należności krajowe są zabezpieczone Umową z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE).

Wartość zadłużenia z tytułu pożyczki od udziałowca wynosiła 6,96 mln PLN.

W okresie I kwartału 2024 r. nastąpiły poniższe zmiany w bieżących umowach z bankami.

- w dniu 20.03.2024r. Spółka zawarła Umowę linii gwarancji z bankiem BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna, kwota limitu wynosi 251 tys. USD, okres ważności gwarancji jest bezterminowy,
- w dniu 20.03.2024r. Spółka zawarła Umowę cesji wierzytelności z bankiem BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna, w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych banku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z tytułu Umowy linii gwarancji.
- w dniu 29.03.2024r. Spółka zawarła Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. wydłużający okres spłaty pożyczki do dnia 30.11.2024r. oraz ustalający nowy harmonogramu spłat rat kapitałowych oraz odsetek. Pozostałe zapisy Umowy nie uległy zmianie
- w dniu 27.02.2024r. Spółka zawarła Umowę z BNP Leasing Services Sp zoo na instalację fotowoltaiczną na wartość początkową leasingu finansowego 7,04 mln PLN i okres spłaty w ratach miesięcznych do dnia 13.05.2029. Kwota leasingu finansuje 99% kosztów inwestycji netto budowy. Przedmiot Leasingu wykorzystywany będzie wyłącznie na potrzeby prowadzonej przez Spółkę działalności.

Zmiany w umowach kredytowych od dnia bilansowego do dnia publikacji:

- w dniu 30.04.2024r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 4 do Umowy Wieloproduktowej nr 808/2021/00000853/00 z dnia 10.05.2021r. oraz Zestawienia Klauzul Klienta nr 808/2021/00000853/00 z dnia 17.08.2022r. zmieniające podstawowe warunki Umowy w części okres dostępności limitu i kwot limitu oraz ustalający termin spłaty limitu Kredytu obrotowego w rachunku bankowym do dnia 30.06.2024r oraz zmieniający treść części podstawowych warunków Umowy kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej do spłaty do dnia 08.05.2025r.
- w dniu 10.05.2024r Spółka zawarła z Bank BNP Paribas S.A. Umowę o kredyt odnawialny nr WAR/00188/24 na kwotę 2 000 000,00USD na okres kredytowania do dnia 30 stycznia 2026 roku w celu finansowania okresu odroczonej płatności za dostawy od Dłużnika zagranicznego (związane z wygranym przetargiem w Tunezji),
- w dniu 10.05.2024r. Spółka zawarła umowę cesji wierzytelności z umowy ubezpieczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych Banku BNP Paribas S.A. z tytułu Umowy o kredyt odnawialny nr WAR/00188/24
- w dniu 10.05.2024r. Spółka zawarła Zmianę nr 1 do Umowy cesji wierzytelności - cesja cicha z dnia 20 marca 2024 roku, w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych Banku BNP Paribas S.A. z tytuł Umowy linii gwarancji nr WAR/00081/24 z dnia 20 marca 2024 roku i Umowy o kredyt odnawialny nr WAR/00188/24 z dnia 10 maja 2024 roku

Poniżej przedstawiono analizę kategorii wiekowych kredytów i pożyczek według pierwotnych terminów wynikających z umów kredytowych Spółki oraz ich ujęcie w skonsolidowanym bilansie na 31.03.2024 r.

Dane w tysiącach	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
ING Bank Śląski S.A	5 607	425	-	-	<b>6 032</b>
ING Bank Śląski S.A kredyt w rachunku bieżącym <sup>1)</sup>	19 371	-	-	-	<b>19 371</b>
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym <sup>2)</sup>	15 834	-	-	-	<b>15 834</b>
UniApek S.A.	6 957	-	-	-	<b>6 957</b>
inne	796	-	-	-	<b>796</b>
	<b>48 564</b>	<b>425</b>	-	-	<b>48 989</b>

<sup>1)</sup> wiekowanie zgodnie z terminem obowiązywania umowy 30.06.2024 r.

<sup>2)</sup> wiekowanie zgodnie z terminem obowiązywania umowy 23.08.2024 r.

### 30.2. Kursy walutowe

Spodziewany wynik na różnicach kursowych na wycenie otrzymanych kredytów i pożyczek wyrażonych w walutach obcych udzielonych Spółce przez UniAPEK S.A. znajdzie odzwierciedlenie w kosztach / przychodach finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bioton S.A.

W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu handlowych wpływów walutowych (w USD). Spółka planuje zabezpieczać wpływy handlowe w USD zawierając transakcje zabezpieczające typu Forward. Na dzień 31.03.2024 r. Spółka Bioton S.A. nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Spółka Bioton S.A. ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zaciągniętą pożyczką w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych, usług i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych.

Zgodność zastosowanych instrumentów z pozycją walutową ma za zadanie jedynie zabezpieczyć ryzyko kursowe występujące w działalności handlowej Spółki Bioton S.A.

### **31. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową BIOTON S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

#### **31.1. Zawarcie umowy współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A.**

W dniu 16 lipca 2019 roku zawarł z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) umowę, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie substancji aktywnych analogów insuliny oraz ostatecznego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji („Umowa”). Umowa jest umową ramową. Poszczególne czynności i warunki związane z wykonaniem jej etapów zostaną szczegółowo uregulowane w oddzielnie zawartych zleceniach. Wszystkie koszty związane z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu Umowy, zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów w zakresie ujętym odpowiednimi zleceniami zostaną pokryte przez Yifan. Co do zasady Umowa nie przewiduje nabycia praw intelektualnych stron, za wyjątkiem udzielenia licencji w zakresie pozwalającym na wykonanie Umowy. Jeżeli jednak rezultat prac wykaże, że komercyjna linia produkcyjna jest dostosowana do produkcji produktu leczniczego w formie gotowej (eng. „Drug Product – Finished Form”), Bioton zostanie przyznane prawo do korzystania z własności intelektualnej Yifan jak również 25-letnie prawo do produkcji, dystrybucji, rynku, oferowania i sprzedaży produktu na zasadzie wyłączności na terytorium Polski jak również Bioton zostanie przyznane prawo pierwszeństwa otrzymania prawa do korzystania w krajach Europy, pod własną marką. Bioton będzie również działać jako producent produktów na całym świecie. Szczegóły dotyczące współpracy w tym zakresie będą przedmiotem odrębnej umowy. Bioton oraz Yifan są uprawnione do wypowiedzenia Umowy (lub zleceń wykonanych na jej podstawie) niezwłocznie po powiadomieniu drugiej strony, jeżeli: (i) druga strona popełnia istotne naruszenie postanowień dotyczących wykonywania etapów, własności intelektualnej, poufności, cesji Umowy, (ii) druga strona złoży wniosek o upadłość, likwidację albo podobny proces lub jest stroną porozumienia z wierzycielami lub zaprzestanie prowadzenia działalności, (iii) druga strona narusza dwie lub więcej umów zawartych z stroną rozwiązującą (w tym zlecenia w ramach niniejszej Umowy), oraz (iv) wystąpił przypadek zmiany kontroli. Yifan może również wypowiedzieć poszczególne etapy prac, jednakże w takim przypadku jest zobowiązany zwrócić poniesione przez Bioton koszty. Umowa została zawarta pod prawem Singapuru oraz miejscem rozstrzygnięcia sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze.

#### **31.2. Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement)**

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiwiatową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Ponadto Cesjonariusz jest spółką w pełni zależną od Cedenta, jest podmiotem profesjonalnym i doświadczonym w sprzedaży produktów farmaceutycznych na rynku globalnym. Dalsza współpraca dotycząca Umowy jest istotna dla poprawy światowej sprzedaży produktów Bioton. Umowa została zawarta na okres 15 lat z automatyczną opcją przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, chyba że którakolwiek ze stron przedłoży pisemne wypowiedzenie Umowy na co najmniej 12 miesięcy przed

upływem okresu na jaki została zawarta. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za uprzednim 30 dniowym wezwaniem w przypadku, gdy: i) jedna ze stron narusza postanowienie Umowy i to naruszenie nie zostało naprawione w okresie 30 dni od otrzymania wezwania do zaprzestania naruszeń; ii) jedna ze stron stanie się niewypłacalna bądź przeciwko którejś ze stron zostanie wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe. Odpowiedzialność stron z tytułu Umowy ogranicza się do szkód rzeczywistych. Do Umowy stosuje się prawo Singapuru oraz miejscem rozstrzygnięcia sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania stron, a także podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji. Warunki Umowy nie odbiegają od ogólnie stosowanych praktyk rynkowych. Spółka oszacowała, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Zrealizowane przychody w latach 2020-2022 wyniosły 221,7 mln PLN.

### 31.3. Sytuacja ekonomiczno-polityczna w Ukrainie

Spółka Bioton na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej związanej z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy, Spółka poniżej przekazuje aktualne informacje nt. bieżącego wpływu konfliktu na działalność Bioton S.A. oraz pośrednio na Grupę Kapitałową BIOTON („Grupa”). Spółka oraz Grupa nie prowadzą bezpośredniej sprzedaży produktów oraz towarów na terytorium Białorusi oraz na Ukrainie. Natomiast Grupa prowadzi sprzedaż insuliny (formy gotowe) oraz wstrzykiwaczy poprzez dystrybutorów działających na rynku Białorusi oraz na Ukrainie. Według danych sprzedażowych, w pierwszym kwartale 2024 roku sprzedaż wykonana na rynek Ukrainy wyniosła 0,7 mln PLN (1,84% przychodów skonsolidowanych przychodów Grupy) oraz na rynek Białorusi w wysokości 0,4 mln PLN (0,98% przychodów skonsolidowanych Grupy), co według opinii Zarządu Grupy nie stanowi znaczącego udziału w przychodach. Jednocześnie Grupa realizuje wszelkie zamówienia otrzymane od dystrybutora na rynku ukraińskim. Długoterminową intencją Grupy jest dalsze prowadzenie działalności na rynku Ukrainy głównie ze względu na charakter prowadzenia działalności i dostawy leków ratujących życie, przy jednoczesnym założeniu ograniczenia ryzyka (w tym ryzyka finansowego) z tym związanych. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację zwaną z ryzykami wskazanymi powyżej i podejmuje na bieżąco decyzje mające na celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki oraz Grupy.

### 31.4. Umowa z firmą Entero Target ApS

W dniu 22 sierpnia 2023 r. spółki BIOTON S.A. oraz EnteroTarget ApS podpisały Term Sheet, dotyczący współpracy spółek dotyczącej zastosowania substancji aktywnej rekombinowanej insuliny ludzkiej (API), produkowanej przez BIOTON S.A. w produkcie farmaceutycznym EnteroTarget ApS - EnterocalmTM.

EnterocalmTM to produkt, który ma ogromny potencjał w pomaganiu pacjentom, którzy mają bardzo niewiele opcji leczenia różnych chorób jelit – oferując im lepszą formę leczenia i znaczną redukcję objawów choroby. Produkt EnteroTarget ApS - EnterocalmTM jest w pierwszej fazie badań klinicznych. BIOTON S.A. w ramach ww. umowy posiada wyłączność na dostarczanie EnteroTarget ApS substancji aktywnej (API). Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za 12-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

W ramach umowy EnteroTarget ApS ma prawo do udzielania licencji na marketing i sprzedaż EnterocalmTM, lecz jeśli zdecyduje się udzielić licencji na sprzedaż EnterocalmTM w Polsce innym podmiotom niż BIOTON S.A., opłaty licencyjne (lub marża brutto dla dystrybutora) zostaną podzielone równo (50/50) między EnteroTarget ApS i BIOTON S.A.. W przeciwnym razie BIOTON S.A. będzie miał wyłączne prawo do sprzedaży hurtowej EnterocalmTM w Polsce.

### 31.5. Realizacja umowy z firmą Pharasynitez – Nord JSC

Na rynku rosyjskim, Spółka Bioton S.A. ma umowę z firmą Pharasynitez-Nord JSC (patrz raport bieżący 36/2016), w ramach której zobowiązana jest do transferu technologii formy gotowej insuliny i zobowiązana jest do dostarczenia substancji czynnej do jej produkcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu, technologia ta nie została wdrożona w fabryce Pharasynitez w Rosji. Należy wskazać, iż prawem właściwym dla Umowy jest prawo szwajcarskie i spory powinny być rozwiązywane przez arbitraż szwajcarski. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki, m.in. ze względu na dynamikę zmian uwarunkowań

zewnątrznych oraz realizacji strategii rozwoju na innych rynkach nie przewiduje ewentualnej aktualizacji wartości aktywów związanych z działalnością w Rosji. W przypadku wystąpienia przesłanek do aktualizacji wartości aktywów związanych z operacjami w Rosji, Zarząd na bieżąco będzie monitorował sytuację.

#### 31.6. Umowa z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Spółka Bioton S.A. („Beneficjent”) zawarła ze Skarbem Państwa – Ministrem Rozwoju i Technologii reprezentowanym przez Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”/ „Operator Programu”) Umowy o udzielenie pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego:

- umowa z dnia w dniu 3 marca 2023 r. na bazie której Operator Programu udzielił Beneficjentowi pomocy w kwocie 5 214 331,77 PLN na warunkach określonych w Umowie,
- umowa z dnia w dniu 18 grudnia 2023 r. na bazie której Operator Programu udzielił Beneficjentowi pomocy w kwocie 4 173 256,11 PLN na warunkach określonych w Umowie,
- umowa zawarta w dniu 21 marca 2024 r., na bazie której Operator Programu udzielił Beneficjentowi pomocy w kwocie 2 887 651,48 PLN na warunkach określonych w Umowie,

Wysokość przyznanej pomocy wynika z kosztów poniesionych przez Beneficjenta na zakup gazu lub energii elektrycznej odpowiednio w 2022 oraz w 2023 roku.

#### 31.7. Umowa badawczo – rozwojowa z Biotts S.A.

W dniu 16 listopada 2023 r. Spółka podpisała umowę o współpracy z Biotts S.A. w zakresie bezinwazyjnego transdermalnego podania insuliny. W ramach tej umowy, Spółka Bioton S.A. ma dostarczać substancje czynną (API), w celu opracowania formułacji do transdermalnego dostarczania insuliny, dzięki transdermalnemu systemowi firmy Biotts, nośnika przezskórnego MTC-Y. Obecnie realizacja umowy znajduje się na etapie Proof of Concept (PoC), ale obie firmy biotechnologiczne dążą do ostatecznego opracowania rozwiązania umożliwiającego bezinwazyjne podanie insuliny, rozwiązania, które pomoże osobom z cukrzycą leczonym insuliną.

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego „rozszerzonego” raportu kwartalnego poza wyżej wymienionymi zdarzeniami nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2024 r.