



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki
"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i
Szczepionek S.A. za 2019 rok**

Lublin, 8 maja 2020 roku

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółki Akcyjnej i zawiera:

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku.
 - 1.1. Skład Rady Nadzorczej.
 - 1.2. Sposób wykonywania nadzoru.
 - 1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.
 - 1.4. Komitet Audytu
 - 1.5. Samoocena Rady Nadzorczej.
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - 2.1. sprawozdania finansowego spółki za 2019 rok,
 - 2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2019 roku
 - 2.3. wniosku w sprawie przeznaczenia zysku uzyskanego w roku 2019.
3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2019 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego
 - 3.1. Ocena sytuacji Spółki w 2019 r.
 - 3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego
4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze
6. Wnioski

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku.

Rada Nadzorcza BIOMED-LUBLIN Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 17 stycznia 2020 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Tomasz Jasny. W dniu 20 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała na członka Rady Nadzorczej Pana Dirka Pamperina, począwszy od 1 lutego 2020 r.

W 2019 r. w Radzie Nadzorczej zasiadało dwóch członków niezależnych:

- Konrad Milterski
- Tomasz Jasny

Od 1 lutego 2020 r. członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są:

- Konrad Milterski
- Dirk Pamperin

1.2. Sposób wykonywania nadzoru.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, a także - w zakresie stosowanym przez Spółkę - z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”). Rada Nadzorcza w 2019 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2019 odbyła 8 posiedzeń na których podjęła 8 uchwał. W trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/ zgodnie z § 22 ust. 7 Statutu, Rada podjęła 7 uchwał. W 2019 roku Rada Nadzorcza łącznie podjęła 15 uchwał. W trakcie posiedzeń jak również między posiedzeniami wspierała Zarząd w jego działaniach.

1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2019 r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki,
- monitorowanie procesu realizacji układu zawartego z wierzycielami Spółki,

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r., sprawozdania Zarządu z działalności spółki, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia starty oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 r.,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ocena pracy Zarządu,
- analiza wyników sprzedaży z lat ubiegłych i ich porównanie z bieżącymi wynikami,
- analiza strategii sprzedaży i jej realizacji,
- bieżąca oraz okresowa analiza cash flow ,
- monitorowanie procesu pozyskania finansowania ,
- ustalenie warunków zatrudnienia członka zarządu,
- analiza projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz opcji finansowania inwestycji,
- analiza sytuacji związanej z jakością produktu Onko BCG oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG,
- analiza podejmowanych i planowanych działań zarządu dot. zasobów ludzkich,
- wybór biegłego rewidenta,
- analiza współpracy z najistotniejszymi partnerami handlowymi,
- wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości.

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie kluczowych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były wszystkie uchwały Rady, które podejmowane było zarówno na posiedzeniach Rady, jak poza posiedzenia w trybie obiegowym.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz procesu reorganizacji wewnętrznej. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień, a także – w razie potrzeby – przez pracowników Spółki. Podczas dyskusji z Zarządem na posiedzeniach Rady Nadzorczej jej członkowie wielokrotnie podnosili konieczność optymalizacji kosztów działalności operacyjnej, w szczególności działalności produkcyjnej. Obniżanie kosztów jest możliwe oczywiście tylko w ściśle zdefiniowanych obszarach oraz w ograniczonym horyzoncie czasowym, stąd dla Rady Nadzorczej kluczowe będą prace nad długofalowym zwiększaniem efektywności produkcji. Efekty działań reorganizacyjnych, w szczególności nakierowanych na kwestie motywacyjne załogi, oczekiwane są przez Radę Nadzorczą już w roku 2020. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz – w zakresie stosowanym przez Spółkę - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

1.4. Komitet Audytu

Działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej.

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.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Niezależni członkowie Komitetu Audytu to Pan Konrad Milterski oraz Pan Tomasz Jasny. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka był Pan Tomasz Jasny. Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych to Panowie Jarosław Błaszczak, Konrad Milterski oraz Tomasz Jasny. W związku z rezygnacją w dniu 17 stycznia 2020 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej, a tym samym Komitetu Audytu przez Pana Tomasza Jasnego, Rada Nadzorcza powołała spośród swego grona na członka Komitetu Audytu począwszy od 1 lutego 2020 r. Pana Dirka Pamperina. Pan Dirk Pamperin jest niezależnym członkiem, posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Zadania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu wykonuje m.in. następujące zadania:

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 nadzorczemu 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.
 - monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym opiniowanie istotnych zmian w polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej, oraz księgowania efektów zdarzeń jednorazowych, które mogą mieć istotne znaczenie dla prezentacji wyników finansowych Spółki,
 - monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
 - monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w 48 ust. 2 Ustawy,
 - rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

W roku sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, na których omawiane były sprawy związane z tematyką raportów okresowych. W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku 2019 przez biegłego rewidenta, Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem, na których omawiane były metodyka prac, spostrzeżenia biegłego rewidenta, jak również wnioski z badania.

1.5. Samoocena Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA zachowała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność Spółki. Sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod

względem celowości i racjonalności. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje w formie uchwał i zaleceń.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę fachową i doświadczenie zawodowe. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2019 roku.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

2.1. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd sprawozdaniem finansowym, na które składa się:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2019r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 81 110 tys. złotych,
- b) Sprawozdanie z wyniku (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. wykazujący zysk netto w wysokości: 2 483 tys. złotych,
- c) Sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem: 2 483 tys. złotych,
- d) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: 2 467 tys. złotych,
- e) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: 602 tys. złotych,
- f) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza, dokonując analizy sprawozdania finansowego wzięła również pod uwagę wyniki badania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – *UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.* z dnia 18 marca 2020 r., zgodnie z którymi sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.).

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami MSSF oraz ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz

sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident spotykał się z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu, w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2019 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 („sprawozdanie z działalności”), uwzględniając ww. dokument, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którymi:

- a) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
- b) Oświadczenie na temat stosowania ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

2.3. wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku uzyskanego w roku 2019

Rada Nadzorcza, wzięwszy pod uwagę opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmę – *UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.* z dnia 18 marca 2020 r., pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2019 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu jako wyczerpujące, jak również wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2019 r.

3. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2019 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3.1. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2019 roku.

Miniony rok Spółka zakończyła ze znacznie wyższymi wynikami niż w roku poprzednim. Na początku 2020 roku pojawiło się nowe niespodziewane zagrożenie – wybuch pandemii COVID-19. Może mieć istotny wpływ, na całą światową gospodarkę, lecz trudny obecnie do oszacowania. W ostatnim czasie kryzys spowodowany pandemią COVID-19 wpłynął na wiele obszarów rynkowych m.in. kursy walut, ceny ropy naftowej, notowania giełdowe, wysokości stóp procentowych, popyt na niektóre produkty. Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Spółki, jak i całego jej otoczenia. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Pomimo powyższego zagrożenia w ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza dostrzega znaczącą poprawę wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w roku 2019 w porównaniu z poprzednimi latami. 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.

Do najistotniejszych zdarzeń, których przeprowadzenie było niezbędne dla Spółki zaliczyć należy:

- Zawarcie porozumienia z PARP w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na raty płatności zobowiązań
- Zażegnanie kryzysu jakościowego na wydziale BCG
- Rejestracja produktu Onko BCG na Malcie
- Rejestracja osocza z USA do produkcji Gamma Anty-D
- Rozwój współpracy z Alpen Pharma AG na inne rynki
- Spłata zobowiązań układowych, w tym obligacji
- Skuteczne wdrożenie systemu serializacji

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.

Rada Nadzorcza dostrzega, iż wstrzymanie prac badawczo rozwojowych w roku ubiegłym było powiązane z problemami jakościowymi na linii produktowej BCG, na której oparty miał być projekt Centrum Badawczo Rozwojowego. Ostateczne zażegnanie tego kryzysu oraz zebrane doświadczenie, w połączeniu z dobrymi wynikami finansowymi uzyskanymi w roku 2019, pozwalają wyrazić zdecydowane oczekiwanie, iż w bieżącym roku Spółka z sukcesami kontynuować będzie prace badawczo rozwojowe.

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. 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%.

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. Zysk z Działalności operacyjnej wyniósł 5,66 miliona PLN (14,5% Przychodów) a zysk przed amortyzacją wyniósł 11,495 miliona PLN (29,4%). Wskaźnik zadłużenia netto spadł z 7,2 na koniec 2018 roku do 3,1 na koniec 2019. 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.

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

Podsumowując rezultat analizy porównawczej w latach 2018 – 2019 należy stwierdzić, iż wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2019 były najlepsze od wielu lat, pomimo wyzwania jakim był kryzys w postaci problemów produkcyjnych na wydziale BCG. Wyniki sprzedażowe przełożyły się na skokową poprawę wyników finansowych spółki. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zapewniły nie tylko terminową obsługę zobowiązań układowych lecz również realizację niezbędnych inwestycji (m.in. wdrożenie Serializacji).

Rada Nadzorcza ocenia, że „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów, co przyczyniło się do budowania wartości firmy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki.

3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie było uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym samym realizacja zadań w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych,

zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

W „BIOMED-LUBLIN” Wytwornia Surowic i Szczepionek SA kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach struktury organizacyjnej m.in. przez Dział Zapewnienia Jakości i inne jednostki, a ponadto przez Zarząd i kadre zarządzającą oraz wspierana przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi przepisami prawa w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki. Dodatkowo system kontroli wewnętrznej wspomagany jest wewnętrznymi aktami normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, instrukcjami stanowiskowymi oraz zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Taka sytuacja umożliwia Zarządowi, jak i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie. Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej realizowany jest na kilku płaszczyznach. Kontrola funkcjonalna (samokontrola) inicjowana jest przez pracownika, wynika z instrukcji stanowiskowej i rodzaju wykonywanej pracy. Kontrola bieżąca wykonywana jest w trakcie trwania procesów, projektów i polega na bieżącym kontrolowaniu prawidłowości ich przebiegu.

Kontrola finansowa sprawowana jest przez pion finansowy (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance oparty jest na podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Proces ten jest realizowany głównie poprzez: weryfikację stosowania polityki sprawozdawczości, kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF); procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych Spółki przez Głównego Księgowego; przegląd lub badanie półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki przez niezależnego audytora; monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą wykonywania czynności rewizji finansowej; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą obszarów związanych z zarządzaniem ryzykiem; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta oraz przedstawianie przez Radę Nadzorczą rocznych sprawozdań finansowych do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne

kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania. Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, wybrany przez Radę Nadzorczą. Spółka informowała, że Rada Nadzorcza w dniu 27 czerwca 2019 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115, do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

W „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA nadzór nad zgodnością z prawem działalności poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek, wspierane przez obsługę prawną oraz wewnętrzne i zewnętrzne służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów normatywnych oraz ogólne zasady prawne.

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA prowadząc swoją działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyka, takie jak np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne oraz środowiskowe. Z uwagi na m.in. zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Spółka, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowany i innowacyjny proces produkcyjny, a także częste zmiany prawne i konieczność przestrzegania nie tylko ustawodawstwa polskiego, ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, szereg działań podejmowanych przez Spółkę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą służyć wyłącznie ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem w Spółce są:

- Zarząd, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym,
- Kierujący jednostkami organizacyjnymi, którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym,

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki w zakresie swoich kompetencji są zobowiązani do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności, w tym o potencjalnych nowych zagrożeniach lub istotnych zmianach poziomu ryzyka. Do monitorowania ryzyka zobowiązani są kierujący jednostkami organizacyjnymi.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację obszarów ryzyka, ich analizę oraz realizację działań koniecznych do jego ograniczenia lub eliminacji.

W raporcie rocznym za 2019 r. zidentyfikowano następujące grupy ryzyka:

- Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną
- Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Spółki jak i całego jej otoczenia. Obecnie Spółka, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwa istotnych skutków z tym związanych. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Spółkę, już dziś podejmowane są decyzje, które mają łagodzić ewentualne jej skutki. Działania sprawnie podjęte przez zarząd Spółki, w tym w szczególności wdrożenie wszechstronnej dokumentacji systemowej, która na bieżąco i stale jest aktualizowana oraz konsekwentnie egzekwowana, należy ocenić pozytywnie. Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Spółki. Na obecnym etapie nie można określić skutków, jakie Spółka będzie musiała ponieść.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób właściwy i wyczerpujący przedstawiła ryzyka i zagrożenia, jak również sposoby ich mitygacji.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcja audytu wewnętrznego są odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz audytu wewnętrznego.

4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informację dotyczącą stosowania zasad ładu korporacyjnego. Spółka przekazywała przy użyciu systemu ESPI oraz publikowała na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. nie prowadzi działalności

sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

6. Wnioski

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd dokumenty i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2019 r.,
- udzielenie wszystkim członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.,
- udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Podpisy

1. Pan Jarosław Błaszczak _____
2. Pan Wiktor Napióra _____
3. Pan Waldemar Sierocki _____
4. Pan Dariusz Kurowicz _____
5. Pan Piotr Kwaśniewski _____
6. Pan Konrad Mitterski _____
7. Pan Dirk Pamperin _____

Lublin, 8 maja 2020 r.