



„BIOMED-LUBLIN”
WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2017 ROK



Lublin, 27 kwietnia 2018 r.

Spis treści

1. Informacje o Spółce.....	4
2. Działalność Spółki w 2017 roku.....	4
2.1. Wprowadzenie	4
2.2. Proces restrukturyzacji	10
2.3. Struktura geograficzna sprzedaży	13
2.4. Działania strategiczne mające na celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki oraz perspektywy rozwojowe.....	13
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....	19
3.1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	19
3.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	22
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	24
4.1. Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną.....	25
4.2. Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą	34
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	36
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
7. Dodatkowe informacje o Spółce.....	37
7.1. Informacje o rynkach zbytu.....	37
7.2. Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach	40
7.3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.....	64

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

7.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	64
7.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	65
7.6. Informacje o udzielonych pożyczkach	65
7.7. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	65
7.8. Informacje o emisji papierów wartościowych	65
7.9. Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami.....	65
7.10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	65
7.11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	66
7.12. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	66
7.13. Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Spółki oraz akcji i udziałów w podmiotach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	67
7.14. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	68
7.15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	71
7.16. Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	71
1. Procedury Ładu Korporacyjnego na rynku regulowanym GPW	72
2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	81
3. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	82
4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne	

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

	uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	82
5.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.....	82
6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	83
7.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	83
8.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	85
9.	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	85
10.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych emitenta oraz ich komitetów.....	88

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

1. Informacje o Spółce

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

2. Działalność Spółki w 2017 roku

Działania Spółki w roku 2017 koncentrowały się wokół dwóch tematów:

- restrukturyzacja finansowa i spłata zobowiązań układowych,
- działania rozwojowe, budowa długoterminowej strategii rozwoju.

Realizację podstawowych projektów restrukturyzacyjnych Spółka zakończyła w październiku 2017 roku.

Od listopada 2017 Spółka, kontynuując obsługę zobowiązań układowych, rozpoczęła realizację projektów inwestycyjnych na wydziałach: Szczepionek i Distreptazy.

2.1. Wprowadzenie

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

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

Główne marki oferowane przez Spółkę to:

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

W 2017 roku podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę była Distreptaza, szczepionka BCG oraz Lakcid odpowiadające za 81% przychodów ze sprzedaży produktów. Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości przychodów ze sprzedaży w podziale na podstawowe grupy produktów (dane w tys. PLN):

Produkt	2017	2016	zmiana %
Produkty biznesu tradycyjnego, w tym:	31 329	27 613	13%
Onko BCG	2 050	1 575	30%
Szczepionka BCG 10	7 008	4 508	55%
Distreptaza	11 370	11 577	-2%
Lakcid	7 004	6 507	8%
inne produkty	3 897	3 446	13%
Produkty osoczopochodne, w tym:	75	6 087	-99%
Nanogy 5%	75	2 766	-97%
Fortalbia	0	3 321	-
Razem	31 404	33 700	-7%

Wolumen sprzedaży

Produkt	2017	2016	zmiana %
Produkty biznesu tradycyjnego, w tym:	1 142 021	1 133 765	1%
Onko BCG	11 345	9 237	23%
Szczepionka BCG 10	49 081	36 008	36%
Distreptaza	504 199	537 688	-6%
Lakcid	518 865	482 449	8%
inne produkty	58 531	68 383	-14%
Produkty osoczopochodne, w tym:	2 233	44 932	-95%
Nanogy 5%	2 233	5 719	-61%
Fortalbia	0	39 213	-
Razem	1 144 254	1 178 697	-3%

W 2017r. nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2016r. ze względu na spadek sprzedaży produktów osoczopochodnych (produkcja zlecona do LFB SA). Od 3 kwartału 2017r. Spółka nie sprzedaje już produktów osoczopochodnych tak więc nie uzyskuje przychodów z tej kategorii. Jednakże w stosunku do pozostałych produktów wolumeny sprzedaży wykazywały tendencję rosnącą, szczególnie w stosunku do

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

produktów wysokomarżowych: szczepionki przeciwgruźliczej BCG, Onko BCG, oraz Gammy Anty-D. W związku z wprowadzeniem możliwości finansowania świadczenia przez NFZ w stosunku do Gammy Anty-D, Spółka notuje zwiększony popyt na ten produkt począwszy od stycznia 2018r., jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania nie przełożyło się to jeszcze na poziom sprzedaży w związku z faktem, iż Spółka jest dopiero w trakcie zwiększania produkcji Gammy Anty-D. Spółka oczekuje istotnego wzrostu sprzedaży w tym zakresie w kolejnych okresach.

Czopki w 2017 roku obejmowały głównie Distreptazę. Jest to lek stosowany w ginekologii przy przewlekłym zapaleniu przydatków, oraz w leczeniu choroby hemoroidalnej.

Probiotyki stosowane w czasie i po antybiotykoterapii oraz przy takich dolegliwościach jak biegunka podróżnych i poantybiotykowe zapalenie jelit ze szczególnym uwzględnieniem leczenia wspomagającego rzekomobłoniastego zapalenia okrężnicy; jako leczenie głównie przy nawracającym rzekomobłoniastym zapaleniu okrężnicy. Probiotykiem produkowanym w Biomed-Lublin jest Lakcid dostępny w kilku formach: ampułkach, kapsułkach, Lakcid forte w fiolkach, kapsułkach oraz saszetkach. Produkowana jest również specjalna forma probiotyków – Lakcid L w fiolkach i saszetkach, która jest stosowana przy leczeniu wspomagającym w biegunkach wirusowych u dzieci.

Preparaty krwiopochodne to produkty lecznicze uzyskiwane z krwi drogą oddzielania elementów morfotycznych od osocza, wydzielania poszczególnych jej składników oraz konserwowania. Krew ludzka oraz różne preparaty krwiopochodne stanowią cenny, często na wagę życia, środek terapeutyczny we współczesnej medycynie. Pobierana od dawców krew jest oznaczana pod kątem serologicznym, a następnie konserwowana lub przetwarzana na preparaty krwiopochodne i udostępniana chorem.

Dla każdego państwa gospodarka posiadanymi zapasami krwi jest sprawą najwyższej wagi z powodu jej ograniczonej trwałości, a tym samym ze względu na możliwość jej zepsucia (zniszczenia). Tym samym działania służące usprawnieniu gospodarki krwią i jej zasadniczym (ok. 55% objętości) płynnym składnikiem – osoczem, mają podłoże nie tylko ekonomiczne, ale również humanitarne.

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

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

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

Produkty Biomed-Lublin są obecnie dostępne w sprzedaży w prawie 30 krajach na 4 kontynentach. W ofercie Spółki znajduje się w sumie ponad 50 produktów.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

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

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

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

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

Silne pozycje marek w Polsce w segmentach o wysokich barierach wejścia

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

Ważny wytwórca dla krajowego systemu opieki zdrowotnej w Polsce

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

Mocna ekspansja geograficzna

Spółka z sukcesem rozwija na rynkach zagranicznych unikatowe produkty farmaceutyczne. Biomed-Lublin realizuje dostawy do prawie 30 państw na 4 kontynentach i ma dalsze plany rozbudowy struktury geograficznej eksportu.

Produkcja

Produkcja determinowana była w dużym stopniu dostępnością kapitału obrotowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

(tj. możliwością bieżącego finansowania produkcji) oraz dostępnością mocy produkcyjnych.

Produkcja szczepionki BCG oraz Onko BCG z uwagi na przyjęty cykl produkcyjny (szczepionka BCG i Onko BCG jest produkowane naprzemiennie przy wykorzystaniu jednej linii produkcyjnej) jest od siebie wzajemnie uzależniona. W 2017r. realizacja nowych kontraktów na dostawę Onko BCG przyczyniła się do wzrostu produkcji Onko BCG, co z kolei spowodowało spadek produkcji szczepionki BCG. Natomiast w 2018r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania nastąpił spadek produkcji szczepionki BCG i Onko BCG w związku z pracami związanymi z inwestycją mającą na celu potrojenie zdolności produkcyjnych Onko BCG (planowe zakończenie inwestycji to kwiecień 2018r., następnie w maju 2018r. planowana jest produkcja serii walidacyjnych, a zwolnienie produktów do obrotu na miesiąc listopad 2018r.).

Z uwagi na silną konkurencję rynkową tendencja spadkowa w 2017r. była widoczna w produkcji Lakcidu. Z początkiem 2018r. miał miejsce proces przestawienia produkcji produktów marki Lakcid na produkcję usługową na rzecz Polpharma w związku z transakcją zakupu praw do tej marki przez Polpharma. Spółka oczekuje zdecydowanego wzrostu wolumenu produkcji usługowej produktów marki Lakcid w kolejnych okresach.

W 2017r. istotnie wzrosła produkcja Gammy anti-D w porównaniu do 2016r., przy czym zdecydował o tym jeden, duży kontrakt realizowany przez Spółkę w II półroczu 2017r. Z kolei wprowadzenie możliwości finansowania świadczenia przez NFZ z początkiem 2018r. spowodowało istotny wzrost popytu na ten produkt, dlatego też Spółka jest obecnie w trakcie systematycznego zwiększenia produkcji Gamma Anti-D. Spółka przewiduje, że wzrost wielkości produkcji będzie widoczny również w kolejnych miesiącach, zależne to będzie jednak od możliwości pozyskania odpowiedniej ilości immunizowanego osocza od polskich dawców.

Produkcja Distreptazy utrzymuje się na stabilnym poziomie i charakteryzuje się znaczącym potencjałem wzrostu na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Ilościowy spadek sprzedaży obserwowany w roku 2017 związany był z mniejszą sprzedażą na rynku ukraińskim,...

Projekt frakcjonowania osocza

W 2009 roku Spółka podjęła strategiczną decyzję w zakresie rozwoju frakcjonowania osocza o nowe innowacyjne produkty: albuminy, immunoglobuliny, czynniki krzepnięcia von Willebranda. Spółka pozyskała od narodowego frakcjonatora Francji, firmy LFB, licencje na wytwarzanie i sprzedaż, uzyskała rejestry, wprowadziła do programów refundacyjnych i skutecznie wprowadziła produkty na rynek krajowy.

Spółka prowadzi aktywne działania w celu kontynuacji działalności w obszarze leków krwiopochodnych. Należy jednak podkreślić, iż jakiegokolwiek działania w tym zakresie będą uzależnione od pozyskania odpowiednich partnerów biznesowych i zapewnienia finansowania zewnętrznego. Najbardziej prawdopodobną formą realizacji projektu jest utworzenie spółki celowej (SPV), która ewentualnie może zostać zasilona istotnymi aktywami, będącymi w dyspozycji Spółki – przede wszystkim licencjami i rejestrami leków osoczopochodnych. Planowana działalność SPV opierać się będzie na pozyskaniu surowca (osocza wytwarzanego z krwi polskich dawców), usługowym frakcjonowaniu w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

LFB oraz dostawach gotowego produktu na rynek. Decyzja o ewentualnym uruchomieniu produkcji w Polsce będzie rozpatrywana w dalszej perspektywie i uzależniona jest od osiągnięcia w przyszłości odpowiedniego udziału w rynku i pozyskania kompletnego finansowania dla realizacji tej inwestycji.

Spółka stoi na stanowisku, że opracowywana koncepcja bezwzględnie wiąże się z doprecyzowaniem warunków współpracy z LFB, zabezpieczeniem stabilnego dostępu do surowca oraz pozyskaniem zewnętrznego kapitału obrotowego.

Powyższe warunki są obecnie przedmiotem zaawansowanych rozmów z instytucjami publicznymi oraz komercyjnymi (dotyczącymi zaangażowania kapitałowego oraz zapewnienia zewnętrznego kapitału obrotowego), jak również z LFB.

Znaki towarowe i patenty

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

Nazwa	Numer rejestru	Data zgłoszenia	Data udzielenia prawa ochronnego	Status
BIOMED-LUBLIN	R.192607	10.10.2005	29.06.2007	W mocy do: 10.10.2025
BIOGLICEROL	R.171275	18.09.2002	31.01.2006	W mocy do: 18.09.2022
DISTREPTAZA	R.82695	17.11.1993	27.12.1994	W mocy do: 17.11.2023
DOPEŁNIACZ	R.178119	13.02.2004	10.08.2006	W mocy do: 13.02.2024
GAMMA ANTY D	R.154197	27.11.2000	02.07.2004	W mocy do: 27.11.2020
GAMMA ANTY HBS	R.154198	27.11.2000	02.07.2004	W mocy do: 27.11.2020
GASTROTROMBINA	R.96046	02.12.1993	11.06.1997	W mocy do: 02.12.2023
HISTAGLOBULINA	R.165971	10.01.2002	30.08.2005	W mocy do: 10.01.2022
ONKO BCG	R.125593	03.10.1997	07.11.2000	W mocy do: 03.10.2027
TROMBINA	R.96045	02.12.1993	11.06.1997	W mocy do: 02.12.2023
BIOHEMORIL	R.254323	07.09.2011	25.01.2013	W mocy do: 07.09.2021
BIOMED-LUBLIN	R.100173	15.03.1994	19.01.1998	W mocy do: 15.03.2024
BIOGONADYL	R.87876	02.12.1993	21.11.1995	W mocy do: 02.12.2023
BIOSPASMIL	R.144656	29.12.1999	27.05.2003	W mocy do: 29.12.2019

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Macedonia, Rumunia,
Słowenia, Słowacja,
Ukraina, Serbia i
Czarnogóra.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka posiada następujące patenty wydane przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej:

- 1) patent nr 408903 pt. Kompozycja podłoża biologicznego do prowadzenia hodowli komórkowych oraz sposób przygotowania podłoża biologicznego do prowadzenia hodowli komórkowych; zgłoszenie z dnia 17.07.2014 r.
- 2) patent nr 215805 pt. Sposób izolowania trombiny zwłaszcza ze szczawionowej krwi bydlęcej; zgłoszenie z dnia 30.06.2008 r.

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

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

Korzystna lokalizacja

Usytuowanie miejsc wytwarzania Spółki we wschodniej części Polski, w mieście będącym znaczącym ośrodkiem akademickim jakim jest Lublin, daje możliwość pozyskania wykwalifikowanych pracowników, absolwentów uczelni, które od lat ściśle współpracują ze Spółką między innymi w zakresie rozwoju produktów wytwarzanych przez Biomed-Lublin, przy utrzymaniu konkurencyjnych kosztów płacy i zapewnia lepszy dostęp do funduszy UE w stosunku do innych obszarów kraju.

Zaawansowana technologia

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

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

Wiele rozwiązań technologicznych jest unikatowych i chronionych prawem patentowym.

2.2. Proces restrukturyzacji

Na skutek wniosku złożonego przez Spółkę w dniu 12 stycznia 2016 r., w dniu 29 stycznia 2016 r. zostało otwarte przyspieszone postępowanie układowe wobec Spółki Biomed-

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA. przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (IX GR 1/16).

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

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

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

Realizacja ugód / porozumień pozasądowych przy jednoczesnym kontynuowaniu umów bieżących

Grupa 2 - wierzyciele publiczno-prawni

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

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

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

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

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

Grupa 5 – obligatariusze

1. Spłata zaległych odsetek – do 6 października 2016 r.
2. Spłata bieżących odsetek w okresach 6 miesięcznych liczonych od daty emisji obligacji tj. liczone według oryginalnego planu spłat (oprocentowanie nie ulegnie zmianie)
3. Spłata kapitału w następujący sposób:

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

- 5% kapitału – do 22.12.2016 r.
- 5% kapitału – do 22.03.2017 r.
- 5% kapitału – do 22.06.2017 r.
- 5% kapitału – do 22.09.2017 r.
- 10% kapitału - do 22.09.2018 r.
- pozostała część kapitału – do 22.09.2019 r.

Realizacja Planu Restrukturyzacyjnego jest dla Spółki priorytetem. Spółka spłaciła dotychczas zgodnie z planem restrukturyzacyjnym wierzytelności w kwocie ok. 35,1 mln PLN oraz 2,7 mln EUR.

Spółka pozyskała środki na spłatę zobowiązań w szczególności ze sprzedaży aktywów nieoperacyjnych oraz wpływów ze sprzedaży marki parasolowej Lakcid i emisji akcji dla nowych inwestorów.

Emisja nowych akcji i pozbycie się aktywów niezwiązanych z główną działalnością zostały zaakceptowane przez wierzycieli jako źródła finansowania spłaty zobowiązań w roku 2017.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

2.3. Struktura geograficzna sprzedaży

Biomed-Lublin działa głównie na rynku krajowym, ale udział eksportu w sprzedaży Spółki stale wzrasta i w roku 2017 był na poziomie ok. 36% przychodów ze sprzedaży produktów. Spółka sprzedaje swoje produkty w prawie 30 krajach na 4 kontynentach.



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

W chwili obecnej główne priorytety Spółki to:

- przygotowanie i realizacja strategii rozwoju dotychczasowych produktów,
- splata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozaukładowych,

Strategia rozwoju dotychczasowych produktów

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

firm konkurujących na świecie) dając Spółce przewagę konkurencyjną w momencie wejścia na nowe rynki.

W związku z popytem przekraczającym podaż na wielu rynkach Spółka w pierwszej kolejności wypełnia swoją misję zabezpieczenia rynku polskiego, a jedynie nadwyżki przeznacza do sprzedaży na rynki zagraniczne (m.in. Francja, Węgry, Chorwacja, Czechy, Łotwa, Słowenia, Australia, Ukraina).

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

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

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

Projekt obejmuje:

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

Celem projektu jest trzykrotne zwiększenie mocy wytwórczych preparatów serii Onko BCG jednak dopiero w IV kw. 2018 r. (z uwagi na konieczność walidacji procesów oraz spełnienia wymagań formalno-prawnych związanych z GMP). Sprzedaż preparatów serii Onko BCG w 2017r. miała wartość 2 050 tys. PLN, co stanowiło 6,5% przychodów ze sprzedaży produktów Spółki. Zarząd Spółki zatwierdził prognozowany koszt realizacji projektu w kwocie 653 tys. PLN.

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

Spółka kończy inwestycję budowy nowego wydziału Distreptazy rozpoczętą w czerwcu 2014r. i czasowo wstrzymaną w kwietniu 2015r. Nowy wydział będzie miał dwukrotnie większe zdolności produkcyjne i pozwoli na realizację zapisanych w umowie z Bioton S.A. wielkości sprzedaży (Umowa opisana w pkt. 7.2). Zakończenie prac planowane jest na III kwartał 2018 roku. Planowana wartość nakładów inwestycyjnych wynosi 578 tys. zł.

Spółka opracowuje obecnie również wariant postępowania w zakresie możliwości zwiększenia zdolności produkcyjnych poprzez budowę nowego zakładu. Wzrostu przychodów w wyniku ewentualnego uruchomienia nowego zakładu można realnie oczekiwać dopiero w roku 2022.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

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

Spłata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozaukładowych

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

- sprzedaż aktywów nieoperacyjnych,
- sprzedaż marki parasolowej Lakcid,
- zorganizowanie dodatkowego finansowania zewnętrznego,
- wydłużenie harmonogramu spłat zobowiązań finansowych

a. Sprzedaż aktywów nieoperacyjnych

Spółka dokonała przeglądu posiadanych aktywów trwałych pod kątem ich wykorzystania w bieżącej działalności i podjęła decyzję o zbyciu nieruchomości nieoperacyjnych. W ramach tych działań w roku 2017 Spółka wyodrębniła i sprzedała trzy nieruchomości:

- Nieruchomość stanowiąca budynek administracyjno – laboratoryjny o powierzchni 2.202 m² oraz hala produkcyjno - magazynowa o łącznej powierzchni 12 720 m² położona na działce o pow. 2,7 ha w Mieleckiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, w których pierwotnie miała być zlokalizowana wytwórnia frakcjonowania osocza. Spółka ponosiła znaczące koszty związane z utrzymaniem nieruchomości oraz obsługą płatności wynikających z umowy leasingu, która dodatkowo absorbowała istotne aktywa trwałe Spółki w celu jej zabezpieczenia. Zbycie nieruchomości wpłynęło pozytywnie na przepływy gotówkowe Spółki i obniżyło koszty operacyjne i finansowe o ok. 2 mln PLN w skali roku. Ponadto, wykreślenie z hipoteki nieruchomości przy ul. Uniwersyteckiej w Lublinie wpisu na rzecz PKO Leasing S.A. (dodatkowe zabezpieczenie umowy leasingu), ułatwiło rozmowy dotyczące restrukturyzacji innych zobowiązań Spółki.

Sprzedaż przez PKO Leasing S.A. dzierżawionej przez Spółkę w ramach leasingu zwrotnego nieruchomości w Mielcu i rozwiązaniu umowy leasingowej: dnia 5 października 2017r. PKO Leasing S.A. zawarło z SO SPV 114 Sp. z o.o. umowę przenoszącą prawa do nieruchomości położonej w Mielcu przy ul. Wojska Polskiego 3. Wynikiem zawarcia umowy było rozliczenie z uiszczonej ceny sprzedaży

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

nieruchomości przez nabywcę pozostałych do spłaty zobowiązań Spółki na rzecz PKO Leasing S.A. z tytułu zawartych w 2009r. umów leasingu zwrotnego (w kwocie 11,8 mln PLN netto) a także opłat dodatkowych związanych z przedterminowym rozwiązaniem tych umów. Ponadto w wyniku transakcji wygenerowana została nadwyżka środków pieniężnych w kwocie ok. 1,5 mln PLN,

- w dniu 13 kwietnia 2017r. zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości w postaci lokalu biurowego przy ul. Skłodowskiej 36 w Lublinie. Nieruchomość została sprzedana za cenę 813 tys. PLN + 23% VAT. Wpływy ze sprzedaży zostały wykorzystane na spłatę zobowiązania Spółki wobec Banku Millennium S.A. z tytułu kolejnej raty akredytywy,
- w dniu 2 listopada 2017r. zawarta została umowa sprzedaży niezabudowanej nieruchomości zlokalizowanej w Lublinie przy ul. Obrońców Pokoju 1A o powierzchni 1059 m². Nieruchomość została sprzedana za cenę 1 535 tys. PLN.

Środki ze sprzedaży powyższych nieruchomości zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki.

Ponadto Spółka wyodrębniła niezabudowaną nieruchomość w Lublinie na ul. Główniej o pow. 1,3 ha. Spółka posiada operat szacunkowy z marca 2017 r., który określa rynkową wartość tej nieruchomości na kwotę 3.270 tys. PLN.

b. Sprzedaż marki parasolowej Lakcid

Dnia 31 października 2017 r. Spółka podpisała ze spółką Zakłady Farmaceutyczne „POLPHARMA” S.A. umowę sprzedaży 100% praw do produktu i do marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L przy czym wedle zapisów umowy Spółka będzie świadczyła usługi wytwarzania Lakcidu na rzecz Polpharma przez okres co najmniej 5 lat (po czym okres świadczenia usługi może być przedłużany o kolejne okresy 2-letnie). Wartość transakcji wyniosła 17,0 mln PLN.

Pozyskane środki zostały wykorzystane w pierwszej kolejności do spłaty I raty zadłużenia wobec PARP, której wartość, z odsetkami wynosiła 11,3 mln PLN. Pozostałe środki pozwolą na realizację projektów inwestycyjnych związanych z modernizacją i zwiększeniem możliwości produkcyjnych na liniach Onko-BCG i Distreptazy, oraz mają być wykorzystane w celu sfinansowania zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy wynikający z podpisanych z Polpharma umów.

Zdaniem Zarządu Spółki marka Lakcid posiada istotny potencjał rynkowy. Jednakże w celu znaczącego zwiększenia wielkości sprzedaży produktów marki Lakcid konieczne jest posiadanie silnego działu sprzedaży i prowadzenie kosztownych działań marketingowych na terenie kraju i ewentualnie zagranicą. Stworzenie takiego działu sprzedaży dla promocji samej marki Lakcid (sprzedaż pozostałych produktów Spółki realizowana jest głównie w drodze przetargów i kontraktów) zostało ocenione przez Spółkę jako rozwiązanie nieefektywne kosztowo. Dlatego też Zarząd Spółki podjął decyzję o znalezieniu inwestora dla marki Lakcid, który przyczyni się do wzrostu wolumenu sprzedaży, podczas gdy Spółka skupi się na świadczeniu usługi produkcji na rzecz inwestora.

Umowa zawarta z Polpharma ma pozwolić Spółce na długoterminowe osiągnięcie stałych

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

przychodów ze sprzedaży produktów marki Lakcid bez konieczności ponoszenia kosztów związanych z marketingiem i dystrybucją tych produktów. Wynagrodzenie dla Spółki za usługi produkcyjne określone jest jako wartość kosztów wytworzenia produktów powiększonych o ustaloną marżę. W ramach zapisów umownych Polpharma jest zobowiązana do odbioru określonego minimalnego wolumenu poszczególnych produktów marki Lakcid, Lakcid L oraz Lakcid Forte.

W ramach umowy Spółka uzyskała licencję w zakresie niezbędnym do wytwarzania substancji czynnej lub form gotowych wykorzystujących substancję czynną celem ich oferowania na rynkach zagranicznych, za wyjątkiem 15 krajów (w tym Polski) będących przedmiotem zainteresowania Polpharma.

c. Pozyskanie finansowania zewnętrznego

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

Do zadań Doradcy należy między innymi: koordynowanie procesu pozyskiwania finansowania, koordynowanie prac związanych z przygotowaniem przez Spółkę dokumentów informacyjnych / marketingowych opisujących branżę oraz Spółkę, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju oraz przesłanki realizacji Transakcji, wsparcie w procesach due diligence Spółki, analiza złożonych przez podmioty finansujące warunków finansowania oraz wspieranie Spółki w wyborze podmiotów finansujących. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2017 r. Na mocy aneksu do umowy z Doradcą strony postanowiły o kontynuacji współpracy na dotychczasowych warunkach, przy czym aneks przesunął termin obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2017r.

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

Spółka zabezpieczyła nowe zewnętrzne źródła finansowania w formie podwyższenia kapitału poprzez objęcie przez inwestorów nowo emitowanych akcji serii G, H, I, M, N, O oraz P. Akcje te zostały opłacone i objęte przez inwestorów. Akcje serii P zostały opłacone do dnia 31 marca 2018 r.

Zdaniem Zarządu Spółki pozyskane w ramach objęcia nowo emitowanych akcji serii G, H, I, M, N, O oraz w 2018r serii P środki zapewnią niezbędny poziom kapitału obrotowego, pozwolą na sfinansowanie inwestycji niezbędnych do realizacji zakładanego wzrostu wielkości produkcji, a tym samym ustabilizują sytuację finansową i umocnią pozycję rynkową Spółki.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

W 2017 roku akcjonariusze i członkowie organów Spółki objęli łącznie 13.200.000 akcji po średniej cenie 1,08 PLN za jedną akcję. Akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny.

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

d. Wydłużenie harmonogramu spłat zobowiązań finansowych

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

W dniu 21 września 2017 r. Spółka podpisała z PARP porozumienie w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Zgodnie z postanowieniami porozumienia spłata wynikającej z Układu wierzytelności przysługującej PARP w łącznej kwocie 30 793 278,63 PLN, na którą składała się wierzytelność główna w kwocie 29 256 702,05 PLN i odsetki w kwocie 1 536 576,58 PLN, została rozłożona na trzy raty płatne w następujących terminach:

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

Wierzytelność główna podzielona została na równe płatności, odsetki były płatne w całości w ramach I raty. Dodatkowo, od niespłaconej kwoty wierzytelności głównej w okresie od dnia następującego po spłacie I raty układowej do dnia spłaty III raty układowej PARP przysługiwać będą odsetki kapitałowe naliczane będą według stopy równej sumie stopy WIBOR 6M i marży odsetkowej w wysokości 3 p.p. w stosunku rocznym i płatne będą na koniec każdego miesiąca kalendarzowego. Ponadto razem z I ratą Spółka była zobowiązana do spłaty odsetek naliczonych od dnia wymagalności wierzytelności głównej do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego oraz odsetek naliczonych od dnia zawarcia porozumienia do dnia płatności I raty.

Porozumienie zostało zawarte z zastrzeżeniem terminowego wykonania przez Spółkę określonych czynności oraz ustanowienia wymaganych zabezpieczeń m.in. ustanowienie odpowiedniej hipoteki na rzecz PARP oraz sprzedaż marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka spełniła wszystkie wymogi wynikające z porozumienia, łącznie z płatnością I raty.

Spłata zobowiązań wobec Banku Millennium S.A.

Biomed Lublin spłacił zobowiązanie z tytułu akredytywy dokumentowej w kwocie 5 150 tys. PLN oraz 250 tys. EUR w Banku Millennium, zgodnie z uzgodnionym harmonogramem. Jednocześnie na wniosek Spółki Bank Millennium wydłużył umowę kredytu w rachunku bieżącym i przesunął datę wygaśnięcia limitu faktoringowego w umowie faktoringowej do 10 października 2018 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Na koniec 2017 roku Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe, natomiast pozostała część wierzytelności układowych (35 977 tys. PLN oraz 1 867 tys. EUR) ma zostać spłacona do grudnia 2024 r., przy czym spłata wszystkich zobowiązań układowych Grup II-IV ma mieć miejsce w terminie do końca 2023 r. a spłata zobowiązań Grupy I ma mieć miejsce w ramach zawartych z wierzycielami umów, porozumień pozasądowych przy jednoczesnym spłacaniu poszczególnych umów (ostatnia płatność wynikająca z tych umów przypada na grudzień 2024 r.).

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

3.1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Podsumowanie rachunku zysków i strat Spółki w 2017r. w porównaniu z 2016r. przedstawia poniższa tabela:

	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży produktów	31 235	33 408	7 359	7 635
Przychody ze sprzedaży usług	169	292	40	67
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 639	-	603
Przychody ze sprzedaży	31 404	36 339	7 399	8 305
Koszt sprzedanych produktów	17 357	21 084	4 089	4 818
Koszt sprzedanych usług	5	39	1	9
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2	2 133	-	488
Koszt własny sprzedaży	17 364	23 256	4 091	5 315
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 040	13 083	3 308	2 990
Koszty sprzedaży	5 050	5 367	1 190	1 227
Koszty ogólnego zarządu	12 885	13 944	3 036	3 187
Pozostałe przychody operacyjne	20 361	1 370	4 797	313
Pozostałe koszty operacyjne	11 612	25 226	2 736	5 765
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 854	-30 084	1 143	-6 875
Przychody finansowe	788	1 417	186	324
Koszty finansowe	3 960	4 450	933	1 017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 682	-33 118	396	-7 569
Podatek dochodowy	1 094	-7 313	258	-1 671
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	588	-25 804	139	-5 897
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	588	-25 804	139	-5 897

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Podsumowanie bilansu Spółki na dzień 31.12.2017r. w porównaniu z 31.12.2016r. przedstawia poniższe zestawienie:

BILANS - AKTYWA	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	-	-	-	-
Wartości niematerialne	17 346	18 335	4 159	4 144
Rzeczowe aktywa trwałe	72 206	99 274	17 312	22 440
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	515	515	123	116
Należności i pożyczki	31	96	7	22
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147	75	35	17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 951	12 460	2 146	2 816
Aktywa trwałe	99 196	130 756	23 783	29 556
Aktywa obrotowe				
Zapasy	9 319	10 292	2 234	2 326
- materiały	1 550	1 809	372	409
- produkcja w toku	6 138	4 273	1 472	966
- wyroby gotowe	1 631	4 210	391	952
- towary	-	-	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 721	8 563	1 611	1 936
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203	217	49	49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 319	672	556	152
Aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży	3 270	5 683	784	1 285
Aktywa obrotowe	21 831	25 427	5 234	5 748
Aktywa razem	121 027	156 183	29 017	35 304

BILANS - PASYWA	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 746	4 426	1 378	1 000
Akcje / udziały własne	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 829	45 534	13 865	10 293
Pozostałe kapitały	11 493	11 493	2 755	2 598
Zyski zatrzymane:	-17 259	-18 283	-4 138	-4 133
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 847	7 521	-4 279	1 700
- zysk (strata) netto bieżącego roku	588	-25 804	141	-5 833

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Kapitał własny	57 808	43 170	13 860	9 758
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 459	9 357	1 788	2 115
Leasing finansowy	3 034	11 739	727	2 654
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	22 036	15 179	5 283	3 431
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	3 102	165	701
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	324	321	78	73
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 639	4 477	873	1 012
Zobowiązania długoterminowe	37 179	44 175	8 914	9 985
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zob.	20 116	46 910	4 823	10 604
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 881	17 271	691	3 904
Leasing finansowy	520	2 210	125	499
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 217	1 335	292	302
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	529	300	127	68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	777	812	186	183
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	26 040	68 838	6 243	15 560
Zobowiązania razem	63 219	113 013	15 157	25 546
Pasywa razem	121 027	156 183	29 017	35 304

Najważniejsze wielkości ze sprawozdania z przepływów środków pieniężnych w 2017r. oraz 2016r. są podsumowane poniżej:

	tys. PLN		tys. EUR	
	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy z działalności operacyjnej	4 356	15 771	1 026	3 604
Przepływy z działalności inwestycyjnej	5 338	-4 770	1 258	-1 090
Przepływy z działalności finansowej	-8 047	-10 382	-1 896	-2 373
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	1 647	619	388	141

Dane finansowe w Euro zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP, na dzień 31.12.2017: 4,1709 PLN/Euro, na dzień 31.12.2016: 4,4240 PLN/Euro,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie będącym średnią arytmetyczną kursów średnich określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca, za okres 1.01 - 31.12.2017: 4,2447 PLN/Euro, za okres 1.01-31.12.2016: 4,3757 PLN/Euro.

3.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2017 roku Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 588 tys. zł znacznie poprawiając wynik w porównaniu do roku 2016, w którym odnotowała ponad 25,8 milionową stratę.

Uzyskany wynik był skutkiem :

- wyższego o 957 tys. niż w ubiegłym roku zysku brutto ze sprzedaży,
- wyższych o 18 991 tys. zł pozostałych przychodów operacyjnych,
- niższych o 13 614 tys. zł pozostałych kosztów operacyjnych,
- niższych o 1 059 tys. zł kosztów ogólnego zarządu.

W 2017 roku spółka osiągnęła niższe niż w 2016 roku przychody ze sprzedaży produktów o 4 935 tys. zł głównie ze względu na spadek sprzedaży produktów osoczopochodnych, W tym samym roku spółka zwiększyła w porównaniu do 2016 roku sprzedaż Onko BCG o 30%, Szczepionki przeciwgruźliczej BCG o 55 %, Lakcidu o 8% oraz Gammy-anty D o 132%. Jednocześnie w analizowanym okresie spółka obniżyła koszt własny sprzedaży o 5 892 tys. zł., co miało związek z dużą redukcją kosztów w segmencie produktów osoczopochodnych.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych był wynikiem między innymi z zysku ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 16 058 tys. zł. wygenerowanego ze sprzedaży marki parasolowej Lakcid, nieruchomości: budynku administracyjno-laboratoryjnego i hali produkcyjno-magazynowej położonej w Mieleckiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, lokalu biurowego przy ul. Skłodowskiej 36 w Lublinie oraz niezabudowanej nieruchomości zlokalizowanej w Lublinie przy ul. Obrońców Pokoju 1A, a także odwrócenia odpisów aktualizujących na wartości zapasów na kwotę 2 890 tys. zł.

Na wartość pozostałych kosztów operacyjnych w 2017 roku największy wpływ miał odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w Mielcu i wartości niematerialnych na kwotę 10 869 tys. zł.

Zmniejszenie kosztów finansowych netto (obliczonych jako różnica pomiędzy kosztami i przychodami finansowymi) w 2017 roku wynikało głównie ze zmniejszenia zobowiązań układowych i niższych odsetek od zobowiązań układowych.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku była niższa o 35 156 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2016 r. Spadek sumy bilansowej spowodowany był zmniejszeniem salda aktywów trwałych spółki o 31 560 tys. zł oraz salda aktywów obrotowych o 3 596 tys. zł.

Spadek salda aktywów trwałych o 27 068 tys. zł był skutkiem sprzedaży nieruchomości składającej się z budynku administracyjno – laboratoryjnego oraz hali produkcyjno - magazynowej położonej na działce w Mieleckiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Z kolei spadek salda aktywów obrotowych wynika głównie ze:

- spadku salda zapasów o 973 tys. zł głównie wyrobów gotowych i materiałów,
- spadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 842 tys. zł,
- mniejszej wartości aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży o 2 413 tys. zł.

Spadek sumy bilansowej na 31 grudnia 2017 roku w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku po stronie pasywów wynika głównie ze spadku wartości zobowiązań spółki zarówno zobowiązań długoterminowych o kwotę 6 996 tys. zł, jak i zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 42 798 tys. zł.

Spadek zobowiązań wynika ze:

- zmniejszenia salda rezerwy na odroczony podatek dochodowy o 2 416 tys. zł,
- zmniejszenia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o 10 395 tys. zł,
- spłaty pozostałych zobowiązań (głównie spłaty z tytułu zobowiązań układowych) na kwotę 18 259 tys. zł,
- spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji na kwotę 16 169 tys. zł.

Wzrost kapitału podstawowego był wynikiem wyemitowania przez Spółkę łącznie 13.200.000 (słownie: trzynaście milionów dwieście tysięcy) akcji serii G, H, I N, M, O o wartości 13 614 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie wyników 2017 r. w podziale na segment tradycyjny oraz segment osoczowy (dane w tys. PLN):

	Segment tradycyjny	Segment osoczowy	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	29 625	1 780	31 404
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	15 332	2 032	17 364
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 293	-252	14 040
Koszty sprzedaży	4 892	158	5 050
Koszty ogólnego zarządu	11 969	916	12 885
Pozostałe przychody operacyjne	21 000	-639	20 361
Pozostałe koszty operacyjne	743	10 870	11 612
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 689	-12 835	4 854
Przychody finansowe	788	0	788
Koszty finansowe	3 134	826	3 960
Zysk (strata) brutto	15 343	-13 661	1 682

Spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2016r. wynika ze spadku sprzedaży produktów osoczopochodnych (produkcja zlecana do LFB SA). Od 3 kwartału 2017r. Spółka nie sprzedaje już produktów osoczopochodnych.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

- Spadku kosztów usług obcych o 1 696 tys. zł, głównie dzięki redukcji kosztów doradztwa oraz kosztów badań zleczanych na zewnątrz.
- Niższych pozostałych kosztów rodzajowych o 1 111 tys. zł, głównie dzięki obniżeniu kosztów reprezentacji i reklamy oraz rejestracji produktów.

W 2017 roku spółka miała wyższe koszty zużycia materiałów i energii o 216 tys. zł oraz wyższe koszty zatrudnienia o 714 tys. zł głównie w następstwie większej skali operacji na kluczowych wydziałach produkcyjnych i przejściowego wzrostu wypłaconych wynagrodzeń i odpraw.

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

	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	6 337	6 257
Zużycie materiałów i energii	6 114	5 898
Usługi obce	4 027	5 723
Podatki i opłaty	1 413	1 202
Wynagrodzenia	9 813	8 985
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 618	1 732
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	2 222	3 333
a) koszty reprezentacji i reklamy	1 749	2 494
b) koszty rejestracji i badania produktów	381	402
c) koszty delegacji służbowych	125	67
d) koszty ubezpieczenia majątku	256	217
e) koszty usług bankowych	88	106
f) koszty składek na rzecz organizacji pracodawców	23	21
g) koszty uczestnictwa na GPW		
h) koszty wdrożenia optymalizacji kosztów		
i) koszty obsługi celnej		
j) koszty pozostałe		
Razem	31 544	33 130

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

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą akcji Spółki, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne nie ujęte w niniejszym Sprawozdaniu czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

powinien być świadomy, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

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

Ryzyko związane z realizacją planu restrukturyzacyjnego

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka wykonała następujące działania:

- przeprowadziła dezinwestycje w obszarze majątku nieoperacyjnego poprzez sprzedaż nieruchomości w Lublinie i Mielcu,
- dokonała sprzedaży praw do marki parasolowej Lakcid,
- uzgodniła z częścią wierzycieli rozłożenie w czasie spłaty zobowiązań, w tym m.in. opóźnienie i rozbięcie na 3 raty płatności wierzytelności w stosunku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości płatne w 2017r., 2018r. oraz 2019r.,
- zabezpieczyła nowe zewnętrzne źródła finansowania w formie podwyższenia kapitału poprzez objęcie przez inwestorów nowo emitowanych akcji serii G, H, I, M, N, O oraz P.

Na koniec 2017 roku Spółka uregulowała wszystkie wymagalne wierzytelności układowe, natomiast pozostała część wierzytelności układowych (35 977 tys. PLN oraz 1 867 tys. EUR) ma zostać spłacona do grudnia 2024 r., przy czym spłata wszystkich zobowiązań układowych Grup II-IV ma mieć miejsce w terminie do końca 2023 r. a spłata zobowiązań

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Grupy I ma mieć miejsce w ramach zawartych z wierzycielami umów, porozumień pozasądowych przy jednoczesnym spłaceniu poszczególnych umów.

Ryzyko związane z opóźnieniami w rejestracji leków

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

Spółka minimalizuje ryzyko opóźnień rejestracyjnych zatrudniając wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę specjalistów oraz korzystając z usług zewnętrznych w sytuacji bardziej skomplikowanych procesów. Wysokie kompetencje spółki w tym zakresie zostały potwierdzone wielokrotnie bardzo płynnym i szybkim uzyskaniem rejestracji jednego z wiodących produktów – Distreptazy na rynkach Ukrainy, Uzbekistanu, Mongolii, Mołdawii, Gruzji, Białorusi, Kirgizji, Kazachstanu, Tadżykistanu, Azerbejdżanu, Armenii czy też szczepionki przeciwgruźliczej BCG na Ukrainie i w Uzbekistanie oraz produktu Onko BCG na tak odległym rynku jak Urugwaj. W planach rejestracyjnych spółki na lata 2018-2020 są zapisane produkty, których rejestracja w ocenie spółki nie niesie z sobą żadnego ryzyka opóźnień mogących mieć wpływ na realizację celów strategicznych.

Ryzyko związane z wycofaniem produktu Spółki z obrotu

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowego produktu

Pozycja rynkowa Biomed-Lublin jest silnie skorelowana z nowymi produktami wprowadzanymi na rynek przez konkurentów. W związku z tym nie można wykluczyć, że w obszarach obecnej jak i przyszłej działalności Spółki mogą pojawić się nowe formy

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

leków o tym samym działaniu, lecz wyższej jakości lub atrakcyjniejszej cenie. Zaistnienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Spółki. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd oraz kierownictwo Spółki stara się na bieżąco monitorować nowe leki pojawiające się na rynku oraz stale podnosić jakość oferowanych produktów i kształtować elastycznie ich ceny na rynku.

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

Spółka jest producentem preparatów leczniczych, probiotyków, szczepionek oraz produktów krwiopochodnych, które są dopuszczone do obrotu głównie na rynku polskim, ale również na kilku rynkach zagranicznych. W trakcie używania któregoś z dopuszczonych do obrotu produktów mogą wystąpić nieprzewidziane wcześniej efekty uboczne, bądź interakcje z innymi lekami. Możliwe jest także pojawienie się trudności z utrzymaniem jakości danego produktu na dotychczasowym poziomie. W razie stwierdzenia działania ubocznego produktu leczniczego, zagrażającego życiu lub zdrowiu ludzkiemu, bądź też stwierdzenia ryzyka stosowania niewspółmiernego do efektu terapeutycznego, Minister Zdrowia może uchylić pozwolenie na obrót produktami Spółki. Ponadto, w przypadku niepożądanych działań istnieje także ryzyko wysunięcia roszczeń wobec Spółki z tytułu odpowiedzialności za produkt w drodze postępowań cywilnych. W takiej sytuacji, gdy posiadane przez Spółkę ubezpieczenie nie wystarczy na pokrycie lub nie obejmuje określonych roszczeń, Spółka będzie zmuszona ponieść dodatkowe koszty związane z odszkodowaniami, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Biomed-Lublin.

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

Ryzyko związane z wprowadzeniem i utrzymaniem produktów na rynkach zagranicznych

Aktualnie Spółka poza rynkiem polskim jest obecna ze swoimi produktami także na rynkach zagranicznych. W 2017 r. głównymi krajami docelowymi eksportu były: Ukraina, Kazachstan, Francja, Węgry, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Uzbekistan, Urugwaj, i Republika Serbska, a udział przychodów eksportowych stanowił ok. 36% ogólnych przychodów ze sprzedaży produktów (ponad 75% sprzedaży eksportowej przypadało na wymienione kraje). W większości wyżej wymienionych krajów Spółka pozostaje właścicielem rejestru (podmiotem odpowiedzialnym za produkt), zaś za wprowadzenie produktu i dystrybucję odpowiedzialne są podmioty trzecie (głównym partnerem Spółki w tym zakresie jest Alpen Pharma, która jest odpowiedzialna za wprowadzenie i dystrybucję Distreptazy na rynkach wschodnich).

Bardzo dobre rezultaty sprzedażowe na tych rynkach osiągnęły przez Biomed-Lublin potwierdzają efektywność ekonomiczną strategicznego partnerstwa z Alpen Pharma na obszarze byłych republik radzieckich. W związku z planami Spółki odnośnie poszerzenia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

rynków zbytu o kolejne kraje istnieje ryzyko, iż sprzedaż lub dopuszczenie produktów na w/w rynkach może się opóźnić lub w najgorszych okolicznościach nie zrealizować ze względu na konieczność dostosowania dokumentacji poszczególnych produktów do wymogów stawianych przed dane państwo. W momencie, gdy Biomed-Lublin już wprowadzi produkt na dany rynek istnieje również ryzyko nieutrzymania tego produktu na rynku z powodu braku zamówień lub błędów w procesie jego sprzedaży czy promocji. W konsekwencji zaistnienie którejs z wymienionych okoliczności może negatywnie wpłynąć na plany finansowe i wyniki spółki osiągnięte w przyszłości.

Ryzyko związane z procesem wytwarzania leków

Jednym z najistotniejszych elementów wytwarzania leków biotechnologicznych jest proces produkcyjny, który wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych (atesty, zezwolenia), jakościowych oraz proceduralnych. W trakcie procesu produkcyjnego istnieje ryzyko awarii maszyn lub urządzeń, zagrożenie wystąpienia nieprawidłowej postaci lub złej jakości na etapie półproduktu oraz możliwość wystąpienia braku odpowiedniej czystości mikrobiologicznej lub np. brak odpowiedniej żywotności pożywek czy podłoży stosowanych w trakcie procesu produkcji. Spółka zabezpiecza się przed przedmiotowym ryzykiem poprzez wdrażanie odpowiednich certyfikatów. Obecnie, Biomed-Lublin posiada certyfikaty GMP, czyli światowych standardów kontroli i zarządzania wytwarzaniem oraz jakością produktów, w tym przede wszystkim na działania z obszaru wydziałów, na których powstają strategiczne produkty oraz działu Badań w Kontroli Jakości. Spółka zatrudnia wyspecjalizowany i wysoko wykwalifikowany personel zarządzający procesami produkcyjnymi spółki.

Ryzyko związane z procesami badawczymi

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

Ryzyko związane z pozyskaniem lub utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność Spółki wymaga zatrudniania wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej, która stanowi jeden z głównych zasobów Biomed-Lublin. Wymóg zatrudniania i utrzymywania doświadczonych i wykwalifikowanych pracowników nierozzerwalnie wiąże

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Spółka w swojej działalności współpracuje z dużym gronem odbiorców, w szczególności hurtowniami leków oraz szpitalami. Poziom należności powoduje, iż Spółka narażona jest na ryzyko braku zapłaty w określonym terminie lub możliwości całkowitego braku zapłaty w przypadku upadłości któregoś z odbiorców. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Spółka stosuje faktoring. W odniesieniu do pozostałych kontrahentów, pracownicy Spółki na bieżąco monitorują spływ należności, przy wykorzystaniu programu komputerowego. W przypadku stwierdzenia opóźnień, pracownicy podejmują niezbędne działania zmierzające do wyegzekwowania zaległych płatności - od wysyłania wezwań do zapłaty, do skierowania sprawy na drogę sądową włącznie.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców poprzez pogorszenie jakości produktów

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

Ryzyko jakości dostaw

Biomed-Lublin działa w branży farmaceutycznej wytwarzając preparaty lecznicze, wyroby medyczne oraz odczynniki laboratoryjne. W swojej działalności Spółka polega na dostawach materiałów oraz surowców do produkcji wyżej wymienionych produktów o określonym poziomie jakości. W związku z tym istnieje ryzyko niespełnienia przez określonego dostawcę wymagań jakościowych stawianych mu przez Spółkę. W celu minimalizacji powyższego czynnika ryzyka w Spółce prowadzone są badania w zakresie kontroli jakości dostarczanych materiałów i surowców.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Ryzyko związane z magazynowaniem, utrzymaniem oraz transportem zapasów

W związku z prowadzoną działalnością Biomed-Lublin utrzymuje określony zapas wyrobów gotowych (wytworzonych produktów). Ze względu na warunki przechowywania produktów Spółki w wymaganym reżimie temperatury istnieje ryzyko awarii urządzeń chłodniczych w magazynach, gdzie Spółka przechowuje wyroby gotowe lub w środkach transportu, którymi Spółka przewozi towar do odbiorców (hurtowni lub szpitali). Dodatkowo, w przypadku spadku popytu na produkty oferowane przez Spółkę lub braku możliwości technologicznych do produkowania mniejszych serii produktu (dotyczy to zwłaszcza produktów niszowych lub o specjalistycznych wskazaniach) istnieje ryzyko związane z możliwością przeterminowania wyrobu gotowego. Zaistnienie powyższych okoliczności może spowodować obniżenie wyniku finansowego Biomed-Lublin. Stosunek kosztów likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów kształtował się w latach 2012-2014 na poziomie od 2,0% do 4,0% całkowitego obrotu, co zdaniem Spółki jest wskaźnikiem standardowym dla branży farmaceutycznej.

W latach 2015-2016 Biomed-Lublin zanotował istotny wzrost kosztów odpisów aktualizujących wartość zapasów, do – odpowiednio – 23,5 mln w 2015 r. oraz 14,2 mln PLN w 2016 r. (uwidocznione w pozostałych kosztach operacyjnych). Wynikało to głównie z utraty przydatności do produkcji zgromadzonych przez Spółkę zapasów osocza oraz przekroczenia lub ryzyka przekroczenia terminu ważności produktów wytwarzanych z osocza. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Biomed-Lublin nie posiada już zapasów osocza ani produktów osoczopochodnych wyprodukowanych przy współpracy z LFB SA. W celu minimalizacji wpływu powyższego ryzyka Spółka dąży do możliwie jak najlepszej koordynacji pracy działów produkcji i sprzedaży, jak również na bieżąco monitoruje poziom zapasów oraz okres przydatności magazynowanych produktów.

Jeżeli współpraca z LFB SA w zakresie usługowego frakcjonowania osocza będzie kontynuowana, Emitent będzie dążyć do zakupów i frakcjonowania mniejszych partii osocza, dzięki czemu ograniczy ryzyko likwidacji produktów osoczopochodnych.

Ryzyko uzależnienia przychodów ze sprzedaży od kluczowych partnerów

W 2017 r. Biomed-Lublin posiadał 10 znaczących odbiorców swoich produktów, którzy odpowiadali łącznie za ok. 81% przychodów Spółki. Do kluczowych odbiorców Spółki w 2017 r. należały następujące podmioty:

- Alpen Pharma AG, która odpowiadała za 23,8% przychodów ze sprzedaży Spółki,
- Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia – 13,2 %,
- NEUCA S.A. – 12,3%,
- Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. – 7,4%,
- „Farmacol-Logistyka” Sp. z o.o. – 7,4%,
- Regionalne Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Białymstoku – 6,1%
- PGF URTICA Sp. z o.o. – 4,0%
- Przedsiębiorstwo Dystrybucji Farmaceutycznej SLAWEX – 2,4%
- Sanofi Pasteur Europe Comptabilite fournisseurs – 2,1%
- Sanofi Pasteur MSD S.N.C. – 2,0%

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

- przeprowadził dezinwestycje w obszarze majątku nieoperacyjnego poprzez sprzedaż nieruchomości w Lublinie i Mielcu,
- dokonał sprzedaży praw do marki parasolowej Lakcid,
- uzgodnił z częścią wierzycieli rozłożenie w czasie spłaty zobowiązań, w tym m.in. opóźnienie i rozbiecie na 3 raty płatności wierzytelności w stosunku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości płatne w 2017r., 2018r. oraz 2019r.,
- zabezpieczył nowe zewnętrzne źródła finansowania w formie podwyższenia kapitału poprzez objęcie przez inwestorów nowo emitowanych akcji serii G, H, I, M, N, O oraz P.

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

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę jest nierozzerwalnie związane ze ziszczeniem

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

się ryzyka utraty płynności finansowej przez Spółkę.

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

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

Ryzyko związane ze współpracą z LFB Biomedicaments

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

takiej współpracy.

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

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

1. LFB ma prawo do rozwiązania umowy licencyjnej.

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

a) skutki dla sytuacji finansowej:

spółka nie będzie zobowiązana do zapłaty ceny za Czwartą licencję.

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

b) skutki dla pozycji handlowej:

Spółka od 1 kwartału roku 2017 nie ma w ofercie produktów osoczopochodnych dystrybuowanych w oparciu o udzielone przez LFB licencje. W planie finansowym spółka nie uwzględnia ewentualnych przychodów z tytułu obrotu produktami na bazie licencji udzielonych przez LFB.

c) skutki dla postępowania restrukturyzacyjnego:

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

2. LFB nie rozwiązując umowy, może wezwać Spółkę do zapłaty za czwartą licencję w terminie 60 dni od dnia doręczenia wezwania. W przypadku braku zapłaty w tym terminie LFB może zwrócić się do Trybunału Arbitrażowego Izby Handlowej w Genewie o orzeczenie rozwiązania umowy i przyznania odszkodowania na zasadach ogólnych, przy czym wymaga to precyzyjnego udowodnienia wysokości poniesionej szkody.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

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

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży farmaceutycznej

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

Ryzyko związane z ujawnieniem tajemnic handlowych Spółki

Rozwój spółki może być uzależniony od zachowania w tajemnicy przez obecnych lub byłych pracowników spółki informacji poufnych, do których zaliczają się w szczególności informacje odnośnie prowadzonych badań oraz wykorzystywanych procesów technologicznych. W związku z tym, Biomed-Lublin prowadząc działalność i zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań (głównie w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

zakresie wykorzystania informacji poufnych) swoich obecnych lub byłych pracowników bądź osób trzecich. Zarząd spółki w celu ograniczenia ryzyka prowadzi bezpośredni nadzór nad rekrutacją pracowników oraz monitoruje zachowania pracowników.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

W celu finansowania działalności Spółka posiłkuje się (i będzie się nadal posiłkować w przyszłości) w znacznym stopniu kapitałem obcym pozyskanym od banków. W zawartych umowach kredytowych oprocentowanie kapitału obcego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (głównie WIBOR O/N, WIBOR 1W, WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę. W związku z tym istnieje ryzyko, że znaczący wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym może niekorzystnie przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań. Spółka w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka w dniu 31 stycznia 2014 roku zawarła z Alior Bank S.A. umowę Swap Procentowy - Transakcja IRS o następujących parametrach:

Dzień Rozpoczęcia Transakcji IRS	31-12-2014
Dzień Zakończenia Transakcji IRS	31-12-2018
Kwota i Waluta Transakcji IRS	4.167 tys. PLN
Tryb Rozliczenia	Netto
Stała Stopa Procentowa	4,42%

Celem zawarcia powyższej transakcji było zabezpieczenie ryzyka wzrostu stóp procentowych a co za tym idzie wzrostu kosztów obsługi zadłużenia w związku z posiadaniem zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w poziomie stóp procentowych.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe dla Spółki wynika głównie z eksportu części wytwarzanych produktów. W 2017 r. ok. 36% przychodów ze sprzedaży produktów stanowiły przychody uzyskane z eksportu na rynki zagraniczne (rozliczenia odbywają się w Euro). Z drugiej strony Spółka część komponentów do produkcji leków kupuje bezpośrednio za granicą (Francja, Chorwacja, Słowacja), a rozliczenia tych zakupów także odbywają się w Euro. Ponadto, część zobowiązań finansowych jest denominowana w Euro. Wobec powyższego Spółka narażona jest na ryzyko aprecjacji/deprecjacji złotego względem Euro.

Spółka na bieżąco monitoruje poziom i zmiany poziomu kursu walutowego, a decyzję o zakupie/sprzedaży uzależnia również od atrakcyjnego kształtowania się kursu walutowego.

Ryzyko zdarzeń losowych

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Biomed-Lublin w celu zminimalizowania tego ryzyka ubezpiecza majątek od skutków zdarzeń losowych.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Postępowanie w sprawie unieważnienia prawa ochronnego do znaku Biomed-Lublin

Przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie rozpoznawana będzie sprawa ze skargi Wytwórni Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie skargi na decyzję Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej (dalej „UPRP”) z dnia 19

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

kwietnia 2017 r. w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak słowno-graficzny BIOMED-LUBLIN.

Wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy (znak słowno-graficzny BIOMED LUBLIN o numerze R-192607) złożyła Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie.

W tej sprawie UPRP wydał decyzję z dnia 22 czerwca 2012 r. Nr Sp. 528/10 unieważniającą prawo ochronne na ww. znak towarowy.

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

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

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

W dniu 19 kwietnia 2017 r. zapadła decyzja przed Urzędem Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej w Warszawie w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy BIOMED-LUBLIN.

W odpowiedzi na skargę przekazanej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Urząd Patentowy RP w całości podtrzymał swoje stanowisko wyrażone w decyzji z dnia 19 kwietnia 2017 r. i uznał skargę za niezasadną.

Również w ocenie Emitenta skarga jest bezzasadna.

W 2017 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące istotnych zobowiązań albo wierzytelności Spółki.

7. Dodatkowe informacje o Spółce

7.1. Informacje o rynkach zbytu

Biomed-Lublin prowadzi sprzedaż produktów w dwóch modelach sprzedaży:

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

Ten sposób dystrybucji dotyczy linii produktów Distreptazy.

Na 10 rynkach zagranicznych: Ukraina, Uzbekistan, Mongolia, Mołdawia, Gruzja, Białoruś, Kirgizja, Kazachstan, Tadżykistan, Azerbejdżan, a w roku 2017 również w Armenii, Spółka otrzymała certyfikat rejestracyjny dla Distreptazy. W tym modelu, Biomed-Lublin jest właścicielem rejestru czyli podmiotem odpowiedzialnym oraz właścicielem znaku

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

towarowego Distreptaza, zaś dystrybutor (firma Alpen Pharma) jest odpowiedzialny za skuteczną promocję i dystrybucję produktu własnymi zasobami ludzkimi i środkami finansowymi. Model ten umożliwia spółce utrzymanie praw do najważniejszych w branży farmaceutycznej praw, jakim są prawa do tzw. „brandu” czyli znaku towarowego (nazwa i logotyp), które cały czas pozostają własnością spółki, a ich wartość jest podnoszona przez inwestycje dokonywane przez dystrybutora kontrolowane marketingowo i merytorycznie przez Biomed-Lublin.

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

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

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

Większość przychodów Biomed-Lublin na rynku polskim generują obroty z hurtowniami leków, które mają stosowne zezwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego. Znaczącym odbiorcą jest też Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, na rzecz którego Spółka dostarcza Szczepionkę przeciwgruźliczą BCG 10 oraz Gammę anty-D.

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Rynek Polski

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

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

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

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

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

Rynki zagraniczne

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

Liczba aktualnie posiadanych rejestrów Distreptazy w 11 krajach, w których promocję prowadzi Alpen Pharma będzie sukcesywnie powiększana o kolejne rynki, które wyrażają swoje zainteresowanie tym produktem (m.in. kraje azjatyckie, Rosja, USA i kilka krajów bałkańskich). Biomed-Lublin zamierza na tych rynkach działać w modelu posiadania dystrybutora na wyłączność.

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

Jednym z najatrakcyjniej perspektywicznych rynków dla Onko BCG wydaje się rynek turecki. Biomed-Lublin w oparciu o podpisaną umowę na działania marketingowe i dystrybucyjne z firmą Valentis planuje rozpocząć pierwsze sprzedaże Onko BCG do Turcji w grudniu 2017 roku. Pierwsza wysyłka towaru nastąpiła w styczniu 2018r.

Onko BCG jest również zarejestrowane w Urugwaju, w którym Biomed-Lublin posiada dystrybutora i dostarcza produkty na podstawie forecastu. W 2015 roku zrealizowane pierwsze sprzedaże Onko BCG. W planach na 2018 i kolejne lata jest przewidziane kontynuowanie dostaw tego produktu do urugwajskiego odbiorcy.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Uzupełnieniem przychodów spółki jest tzw. import docelowy („import permit”) dotyczący produktów, które nie posiadają rejestracji w danym kraju, ale ze względu na ich unikalność i brak bezpośrednich odpowiedników oraz potrzeby terapeutyczne, są zamawiane i sprzedawane w kraju importującym produkt. W marcu 2016, Spółka dokonała w tym modelu pierwszej sprzedaży jednego ze swoich kluczowych produktów (szczepionki przeciwgruźliczej BCG) do Francji na podstawie podpisanego zamówienia oraz umowy Termsheet.

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

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

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

7.2. Informacje o zawartych znaczących dla działalności umowach

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych umów zawartych w 2017 roku, których stroną jest Spółka. Za istotne umowy Spółka uznała umowy, których zamieszczenie jest w ocenie Spółki uzasadnione z uwagi na ich znaczenie dla prowadzonej działalności.

a) podpisanie umowy z UniCredit

W dniu 10 stycznia 2017 r. Spółka otrzymała informację od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. („Bank”) o zaakceptowaniu przez Bank warunków porozumienia, w zakresie proponowanych przez Spółkę warunków spłaty wierzytelności Banku.

Porozumienie dotyczyło spłaty zobowiązań Emitenta z tytułu realizacji projektu modernizacji wydziałów Distreptazy i Diagnostyków. Projekt został zrealizowany przez G.M. Project s.r.o z siedzibą w Opava, Republika Czeska („Wykonawca”) w latach 2014-2015. Na mocy trójstronnej umowy cesji Bank przejął od Wykonawcy zobowiązania

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Spółki.

Porozumienie z Bankiem ustaliło sposób spłaty pozostałej do uregulowania części zobowiązań Spółki wobec Banku w wysokości 682.460 Euro.

Spółka spłaci całość kwoty w dziesięciu równych ratach płatnych kwartalnie w wysokości 65.000 Euro, poczynając od lutego 2017 r. z ostatnią jedenastą ratą wyrównawczą w wysokości 32.460 Euro, płatną w sierpniu 2019 roku, powiększonych o wartość EURIBOR 3M plus marża, będącą wynagrodzeniem Banku. Dodatkowo Emitent zrefunduje koszty ubezpieczenia należności Banku w kwocie 18.600 Euro. Umowa przewiduje standardowe dla tego typu porozumień warunki współpracy.

Zawarte porozumienie jest wyrazem realizacji planu restrukturyzacyjnego i reguluje sposób spłaty zobowiązań w sposób dostosowany do możliwości finansowych Spółki.

b) zawarcie umowy z Ipopema Securities

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

Do zadań Doradcy będzie należało między innymi: koordynowanie procesu pozyskiwania finansowania, koordynowanie prac związanych z przygotowaniem przez Spółkę dokumentów informacyjnych / marketingowych opisujących branżę oraz Spółkę, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju oraz przesłanki realizacji Transakcji, wsparcie w procesach due diligence Spółki, analiza złożonych przez podmioty finansujące warunków finansowania oraz wspieranie Spółki w wyborze podmiotów finansujących.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2017 r.

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

c) podpisanie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG

W dniu 24 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę z Ministrem Zdrowia, w imieniu którego działa Dyrektor Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, przedmiotem której jest sprzedaż i dostawa przez Emitenta na rzecz Ministerstwa Zdrowia szczepionki przeciwgruźliczej BCG w ilości 25.000 ampułek za łączną kwotę 747.900 PLN brutto.

Realizacja dostawy miała miejsce w styczniu 2017 r.

d) zawarcie umowy dystrybucyjnej z BIODRUG

W dniu 7 lutego 2017 roku Spółka podpisała z BIODRUG s.r.o. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja ("Biodrug") umowę dystrybucyjną („Umowa”), dotyczącą dystrybuowania przez Biodrug na zasadzie wyłączności produktów Spółki: ONKO BCG na rynkach czeskim, słowackim i rumuńskim oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG na rynkach słowackim, rumuńskim i węgierskim.

Umowa została zawarta na okres 4 lat. Biodrug zobowiązał się uzyskać wszelkie niezbędne zgody do sprzedaży produktów na wszystkich ww. rynkach. Pierwsze przychody ze sprzedaży z tytułu Umowy miały miejsce w 2. kwartale 2017 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Dzięki zawarciu powyższej Umowy Spółka uzyska szerszy dostęp do nowych rynków zbytu.

e) podpisanie umowy z PEX PharmaSequence

W dniu 15 lutego 2017 r. Emitent zawarł umowę z PEX PharmaSequence Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Doradca”) na doradztwo w procesie poszukiwania partnerów handlowych w obszarze leków probiotycznych.

Na podstawie podpisanej umowy, Doradca będzie zobowiązany do zapewnienia wsparcia w budowie i realizacji optymalnej strategii negocjacyjnej z potencjalnymi partnerami oraz do poszukiwania partnerów handlowych dla marki Lakcid.

Do zadań Doradcy będzie należało między innymi: przeprowadzenie analiz i wielowariantowych prognoz sprzedaży leków probiotycznych będących w ofercie Spółki firmy oraz rekomendowanych budżetów promocyjnych, przygotowanie wyceny produktów Spółki w oparciu o powszechnie przyjęte standardy, przygotowanie materiałów negocjacyjnych i informacyjnych niezbędnych w procesie poszukiwania partnerów handlowych, przygotowanie i przedstawienie listy potencjalnych partnerów oraz aktywny udział w negocjacjach.

Dzięki wsparciu profesjonalnego Doradcy znacząco zwiększą się szanse Spółki na pozyskanie partnera handlowego w obszarze leków probiotycznych, co wpłynie na szybkość realizacji postanowień układu z wierzycielami.

f) aneks do porozumienia z Bankiem Millennium

W dniu 23 marca 2017 r. został podpisany aneks do porozumienia z dnia 8 kwietnia 2016 r. w sprawie warunków spłaty zobowiązania z tytułu wypłaconej akredytywy wobec Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”).

Strony uzgodniły, że przewalutowanie niespłaconej kwoty akredytywy w wysokości 1.204.885,10 EUR na PLN po kursie wynegocjowanym pomiędzy Bankiem, a Spółką. Przewalutowanie miało miejsce w dniu 31 marca 2017 r. Po przewalutowaniu zobowiązanie jest równe 5.150.883,80 PLN.

Ponadto, zmniejszeniu uległa rata przypadająca do spłaty w dniu 31 marca 2017 r. z 500.000 Euro do 250.000 Euro. Harmonogram spłaty pozostałego zadłużenia z tytułu akredytywy po podpisaniu aneksu przedstawia się następująco:

- do dnia 31 marca 2017 r. kwota 250.000 Euro,
- do dnia 15 maja 2017 r. równowartość w PLN kwoty 250.000 Euro,
- do dnia 30 czerwca 2017 r. równowartość w PLN kwoty 954.885,10 Euro

Dzięki podpisaniu aneksu harmonogram spłaty zobowiązań został dostosowany do możliwości finansowych Spółki.

Raty wymagalne w dniach 31 marca 2017 r. oraz 15 maja 2017 r. zostały terminowo uregulowane przez Spółkę. Zgodnie z kolejnym aneksem, podpisanym w dniu 21 czerwca 2017 roku (zob. podpunkt l), rata przypadająca do zapłaty w dniu 30 czerwca 2017 r. została zmniejszona do kwoty 500.000 PLN, zaś termin spłaty pozostałej kwoty został przesunięty na dzień 15 września 2017 r.

g) porozumienie z HURTAP S.A. w sprawie zwrotu immunoglobuliny oraz wpłaty zaliczki

W dniu 27 marca 2017 r. Spółka podpisała porozumienie z HURTAP S.A. z siedzibą w Łęczycy („HURTAP”) w sprawie zwrotu immunoglobuliny Nanogy 5% („Preparaty”), których termin ważności w najbliższym czasie upłynie oraz w sprawie przyjęcia przez

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

HURTAP oferty Spółki na nabycie produktów Spółki i wpłaty zaliczki na poczet zamawianych produktów.

Na podstawie zawartego porozumienia Emitent zgodził się przyjąć Preparaty oraz dokonać zwrotu ich ceny w kwocie 2.570.261,60 PLN netto plus VAT w stawce 8 %.

Jednocześnie Emitent złożył spółce HURTAP ofertę nabycia produktów z oferty Emitenta i oferta ta została przyjęta. Zawarte porozumienie przewiduje, iż na poczet przyszłych zamówień produktów z oferty Spółki, HURTAP dokona wpłaty zaliczki na łączną kwotę 2 mln PLN. Po zrealizowaniu płatności zaliczkowej Emitent wystawił firmie HURTAP fakturę zaliczkową. W ramach uiszczonej płatności zaliczkowej HURTAP uprawniony będzie do zamawiania produktów z asortymentu Spółki.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 11/2017 z 27 marca 2017 r.

h) umowy objęcia akcji

W dniu 29 marca 2017 r. Spółka zawarła umowę objęcia akcji z firmą HURTAP S.A. z siedzibą w Łęczycy. Umowa przewiduje objęcie 2 495 400 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki w zamian za wkład pieniężny równy cenie emisyjnej – to jest w zamian za wkład pieniężny o łącznej wartości równej iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 2 570 262 PLN.

Spółka zawarła również przedwstępne umowy objęcia akcji z Panem Andrzejem Stachnikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz z Panem Dariuszem Kurowiczem, pełniącym funkcję Członka Zarządu Emitenta.

W przypadku Pana Andrzeja Stachnika, umowa dotyczyła objęcia 100 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 103 000 PLN.

W przypadku Pana Dariusza Kurowicza, umowa dotyczyła objęcia 750 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 772 500 PLN.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 14/2017 z 29 marca 2017 r.

i) sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnej

W dniu 13 kwietnia 2017 r. zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości należącej do Spółki w postaci lokalu biurowego przy ul. Skłodowskiej 36 w Lublinie („Nieruchomość”).

Nieruchomość została sprzedana za cenę 813 010 PLN + 23% VAT. Wpływy ze sprzedaży zostały wykorzystane na spłatę zobowiązania Spółki wobec Banku Millennium S.A. z tytułu kolejnej raty akredytywy.

Sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnej została przewidziana w planie restrukturyzacyjnym jako jeden ze środków służących realizacji zobowiązań układowych wobec wierzycieli Spółki.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

j) podpisanie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Spółka zawarła umowę z Ministrem Zdrowia, w imieniu którego działa Dyrektor Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, przedmiotem której jest sprzedaż i dostawa przez Emitenta na rzecz Ministerstwa Zdrowia szczepionki przeciwgruźliczej BCG w ilości 23.000 ampułek za łączną kwotę 688.068 PLN brutto.

Dostawa szczepionek została zrealizowana w dniu 17 maja 2017 r.

k) umowy objęcia akcji

W dniu 9 czerwca 2017 r. Spółka zawarła umowy objęcia akcji z Panem Andrzejem Stachnikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz z Panem Dariuszem Kurowiczem, pełniącym funkcję Członka Zarządu Emitenta.

Pan Andrzej Stachnik objął 100 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej, to jest za kwotę 103 000 PLN.

Pan Dariusz Kurowicz objął 750 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej, to jest za kwotę 772 500 PLN.

l) zawarcie aneksów do umów kredytowych z Bankiem Millennium

W dniu 21 czerwca 2017 r. zostały podpisane aneksy do 2 umów z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stanisława Żaryna 2A (dalej: „Bank”).

Zgodnie z aneksem do Umowy Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 11 września 2014 r., okres kredytowania został wydłużony o 4 miesiące, tj. do dnia 22.10.2017 r. Pozostałe warunki Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym pozostały bez zmian.

Na podstawie aneksu do Porozumienia z dnia 8 kwietnia 2016 r. w sprawie warunków spłaty zobowiązania z tytułu wypłaconej akredytywy, rata przypadająca do spłaty w dniu 30 czerwca 2017 r. została zmniejszona z kwoty 4.082.133,80 PLN do kwoty 500.000 PLN oraz przesunięto termin spłaty pozostałej kwoty 3.582.133,80 PLN do dnia 15.09.2017 r. Pozostałe warunki Porozumienia pozostały bez zmian.

Ponadto, Bank podjął decyzję o wystawieniu promesy wydania zgody na obniżenie kwoty wpisu hipotecznego zabezpieczającego wierzytelności Banku do poziomu 13.000.000 PLN pod warunkiem dokonania całkowitej spłaty kredytu obrotowego zgodnie z harmonogramem, tj. do dnia 31.08.2017 r. oraz dokonania całkowitej spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy do dnia 15.09.2017 r.

m) zawarcie aneksu do umowy z Ipopema Securities

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka zawarła aneks do umowy z dnia 23 stycznia 2017 r. z IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Doradca).

Na mocy aneksu do umowy z Doradcą strony postanowiły o kontynuacji współpracy na dotychczasowych warunkach, przy czym aneks przesunął termin obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2017 r. i w tym okresie Spółka spodziewa się pozyskać finansowanie.

n) zawarcie aneksu do umowy kredytowej z PKO BP

W dniu 13 lipca 2017 r. został podpisany aneks do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15 (dalej: „Bank”).

Zgodnie z aneksem, okres wykorzystywania limitu kredytu został wydłużony do 10.09.2017 r. Strony uzgodniły, że limit kredytu będzie obniżany według następującego harmonogramu:

- od dnia zawarcia aneksu do dnia 31.07.2017 r. limit będzie wynosić 2.529.139,21 PLN,
- od dnia 01.08.2017 r. do dnia 31.08.2017 r. limit będzie wynosić 2.500.000 PLN,
- od dnia 01.09.2017 r. do końca okresu wykorzystania limitu tj. do dnia 10.09.2017 r. kwota limitu będzie wynosić 2.000.000 PLN.

Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Spółki, będący zabezpieczeniem kredytu, został poszerzony o 3 urządzenia o wartości - według cen zakupu - 2.036.191,50 PLN. Ponadto, Spółka zobowiązała się do przedłożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Banku do wysokości 150% kwoty przyznanego limitu wg stanu na dzień zawarcia Aneksu.

Od dnia zawarcia Aneksu marża Banku zostaje podwyższona o 0,5 p.p.

o) umowa inwestycyjna z Panem Marcinem Pirógiem

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

Na podstawie Umowy Spółka zobowiązuje się do emisji 2 000 000 akcji Spółki, a Inwestor zobowiązuje się do ich nabycia w następujących terminach i cenach:

- do 20 lipca 2017 roku: 1 000 000 akcji po cenie 1,07 PLN za akcję,
- do 20 września 2017 roku: 1 000 000 akcji po cenie 1,07 PLN za akcję

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

Pierwsza Transza: warrant na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

a. Okres testowania Miernika 1: od 1 kwietnia 2018 r. do 30 września 2018 r.

b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 1, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 1, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 1, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2018 r.

c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018

d. Miernik 1:

- średni arytmetyczny kurs zamknięcia akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu kolejnych 30 dni sesyjnych poprzedzających Dzień Testowania Miernika („Średni Kurs Akcji”) na poziomie co najmniej 1,70 PLN
- brak luk płynnościowych w planach Spółki do 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą Spółki i potwierdzony porozumieniami/umowami z wierzycielami

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

- potwierdzona na Dzień testowania Miernika przez nadzorcę wykonania układu realizacja warunków przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 10 czerwca 2016 r. Układu przyjętego w ramach postępowania restrukturyzacyjnego
- realizacja zgodnie z planem zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki procesu inwestycyjnego dotyczącego zwiększenia produkcji ONKO BCG
- brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

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

Druża Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

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

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

Trzecia Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 3: od 1 kwietnia 2019 r. do 30 września 2019 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 3, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 3, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 3, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

d. Miernik 3:

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

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

Czwarta Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

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

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

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

d. Miernik 4:

- Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,60 PLN
- Łączny zsumowany poziom Skorygowanej EBITDA w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2019 r. zgodnie z opublikowanymi przez Spółkę raportami okresowymi za III i IV kwartał 2017 roku, zaudytowanym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 rok oraz opublikowanymi raportami okresowymi za I, II i III kwartał 2019 roku nie niższa niż określony poziom uzależniony od ewentualnej sprzedaży marki Lakcid w 2017 r.
- Potwierdzona na Dzień testowania Miernika 4 przez Nadzorcę realizacja warunków Układu
- Terminowa (zgodna z zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą harmonogramem) realizacja Inwestycji BCG
- Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

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

Przeprowadzenie emisji i objęcie warrantów subskrypcyjnych uzależnione jest od podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o przyjęciu programu warrantów subskrypcji wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na warunkach wskazanych w niniejszej Umowie w terminie do dnia 15 września 2017 r. oraz podjęcia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

wszelkich innych koniecznych uchwał Walnego Zgromadzenia (w tym również innych uchwał niż w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji warrantów subskrypcyjnych), Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki.

p) umowa objęcia akcji

W dniu 20 lipca 2017 r. Spółka zawarła z Panem Marcinem Pirógiem umowę objęcia akcji („Umowa”).

W ramach Umowy Pan Marcin Piróg objął 1 000 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela, serii I w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN, po cenie emisyjnej równej 1,07 PLN za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.070.000 PLN.

Pozostałe akcje w ilości 1 000 000 zostaną objęte na podstawie odrębnej umowy, zawartej do dnia 20 września 2017 r.

q) Podpisanie ugody z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

W dniu 27 lipca 2017 roku Spółka podpisała ugodę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Lublinie („WFOŚiGW”) ustalającą sposób spłaty zadłużenia Spółki wobec WFOŚiGW z tytułu pożyczki zaciągniętej na realizację projektu termomodernizacji obiektów przy ul. Głównej w Lublinie.

Całkowite zadłużenie Spółki wobec WFOŚiGW na dzień zawarcia ugody wynosiło 591.935,30 PLN. Strony uzgodniły, że kwotę odsetek w wysokości 30.166,23 PLN przypadających za okres od 29 marca 2016 r. do 31 lipca 2017 r. Spółka zapłaci w 5 równych miesięcznych ratach po 6.033,25 PLN każda, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca, w okresie od sierpnia 2017 r. do grudnia 2017 r.

Pozostałą część zobowiązania równą 561.769,07 PLN Spółka zapłaci w 83 ratach miesięcznych po 6.687 PLN każda, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca, w okresie od stycznia 2018 r. do listopada 2024 r., z ostatnią 84. ratą wyrównującą w kwocie 6.748,07 PLN płatną do 31 grudnia 2024 r.

Zadłużenie Spółki wobec WFOŚiGW jest od dnia 1 sierpnia 2017 r. oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku. Odsetki są naliczane w okresach miesięcznych i są płatne do 20. dnia każdego miesiąca za miesiąc poprzedni.

Spółka zobowiązała się wobec WFOŚiGW do złożenia oświadczenia o poddaniu się do sumy 591.935,30 PLN rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost na podstawie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego.

r) zawarcie porozumień z PKO Leasing

W dniu 1 sierpnia 2017r. Spółka zawarła porozumienia restrukturyzacyjne z PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi (poprzednio: Bankowy Leasing Sp. z o.o.; dalej: "PKO").

Porozumienia restrukturyzacyjne dotyczą Umowy Leasingu Operacyjnego i Umowy Dzierżawy nr N/LU/2009/06/0003 z dnia 12.06.2009 r., której przedmiotem są nieruchomości położone w Mielcu przy ul. Wojska Polskiego, objęte KW nr TB1M/00044302/2 oraz Umowy Leasingu Operacyjnego nr R/LU/2009/06/0124 z dnia 12.06.2009r., której przedmiotem są ruchomości – wyposażenie ww. nieruchomości w Mielcu, w postaci systemu ultrafiltracji cieczy firmy Millpore (sztuk 8) oraz sterylizator parowy (sztuk 2).

Celem zawarcia Porozumień restrukturyzacyjnych jest przesunięcie terminu płatności w zakresie płatności depozytowych oraz zawieszenie spłaty rat depozytowych za okres 4 miesięcy, tj. od sierpnia 2017 roku do listopada 2017 roku z jednoczesną obsługą rat

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

kapitałowych i obsługą należnego oprocentowania.

Z tytułu Umowy Leasingu Operacyjnego i Umowy Dzierżawy nr N/LU/2009/06/0003 zgodnie z terminarzem opłat dotyczącym leasingu Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych równych rat w wysokości 188.102,14 PLN brutto płatnych do 15 dnia każdego miesiąca z terminem ostatniej raty przypadającej na dzień 15 lutego 2020 roku, przy czym w miesiącach od sierpnia 2017 roku do listopada 2017 roku wysokość raty wynosi 87.453,09 PLN brutto oraz do zapłaty kwoty wykupu nieruchomości w wysokości 7.683.564,00 PLN brutto płatnej do dnia 15 lutego 2020 r. Zgodnie zaś z terminarzem opłat dotyczącym dzierżawy Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych równych rat w wysokości 2.840,00 PLN brutto płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, z terminem ostatniej raty przypadającej na dzień 15 lutego 2020 roku.

Z tytułu Umowy Leasingu Operacyjnego nr R/LU/2009/06/0124 zgodnie z terminarzem opłat dotyczącym leasingu Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych rat płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, w wysokości 244.869,51 PLN brutto w miesiącu sierpniu 2017 roku, 18.322,63 PLN brutto w miesiącach od września 2017 roku do listopada 2017 roku; 261.041,61 PLN brutto w miesiącach od grudnia 2017 roku do lutego 2018 roku oraz opłaty końcowej w wysokości 38.130,00 PLN brutto płatnej w dniu 15 lutego 2018 roku.

s) zawarcie porozumienia z Simbesco Polska

W dniu 3 sierpnia 2017 r. Spółka zawarła porozumienie z Simbesco Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Janinie („Simbesco”), stanowiące ostateczne rozliczenie między Stronami w związku z współpracą przy projekcie budowy fabryki frakcjonowania osocza.

Porozumienie zamyka wszelkie otwarte kwestie związane z projektem frakcjonowania osocza, wyjaśnia sytuację prawną stron Umowy i umożliwia zbycie nieoperacyjnej nieruchomości w Mielcu leasingowanej przez Emitenta.

Simbesco był dostawcą urządzeń i instalacji, oraz wykonawcą robót budowlano-montażowych w zakresie linii technologicznej do wytwarzania czynnika Von Willebrandta, a także infrastruktury pomocniczej oraz wyposażenia powierzchni magazynowej, przeznaczonych do wykorzystania w fabryce frakcjonowania osocza w Mielcu, na podstawie umowy zawartej pomiędzy stronami w dniu 8 października 2015 roku („Umowa”).

W ramach wykonania Umowy Simbesco:

- dostarczyło Spółce specjalistyczne urządzenia przeznaczone do wykorzystania w fabryce frakcjonowania osocza („Urządzenia”),
- wykonało (przy pomocy podwykonawcy) projekt koncepcyjny w zakresie technologii i instalacji sanitarnych („Projekt Koncepcyjny”),
- wykonało (przy pomocy podwykonawcy) konstrukcję stalową – pomost wsporczy wewnętrzny dla podwieszenia instalacji oraz sufitu pomieszczeń czystych w fabryce frakcjonowania osocza w Mielcu („Prace Budowlane”).

Z tytułu dostaw Urządzeń Simbesco otrzymał zapłatę ze strony Spółki w wysokości 4.065.040 PLN netto oraz 934.959,20 PLN z tytułu podatku VAT. Strony uzgodniły, że do czasu ukończenia budowy fabryki / zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu Urządzenia będą przechowywane przez Simbesco.

W późniejszym czasie, Simbesco sprzedał Urządzenia na rzecz podmiotu trzeciego bez wcześniejszego uzgodnienia ze Spółką.

Spółka dokonała (na podstawie protokołu) odbioru Projektu Koncepcyjnego. Projekt ten został wykonany przez podwykonawcę Simbesco - TSE Polska sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Gdańsku. Do chwili obecnej Simbesco nie wystawiło faktury VAT z tytułu wykonania Projektu Konceptyjnego, a Spółka nie dokonała na rzecz Simbesco płatności wynagrodzenia za ten projekt.

W I kwartale 2016 roku, Spółka dokonała skutecznego odstąpienia od Umowy na skutek oświadczenia z dnia 24 marca 2016 r.

Do chwili obecnej Prace Budowlane nie zostały odebrane przez Spółkę, a Simbesco nie wystawiło faktury VAT w związku z wykonaniem tych prac.

Istotne postanowienia zawarte w Porozumieniu:

- w związku ze sprzedażą urządzeń bez wcześniejszego uzgodnienia, Simbesco jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kwoty 4.999.959,20 PLN tytułem zwrotu pełnej kwoty wynagrodzenia zapłaconego przez Spółkę na rzecz Simbesco z tytułu dostawy Urządzeń, w terminie 14 dni od dnia zawarcia niniejszego Porozumienia,
- strony uzgadniają, że łączna kwota roszczeń przysługujących Simbesco od Spółki z tytułu wykonania Projektu Konceptyjnego oraz Prac Budowlanych wynosi 4.741.161,61 PLN brutto, w tym 1.051.166,61 PLN brutto w zakresie Projektu Konceptyjnego oraz 3.690.000 PLN brutto w zakresie Prac Budowlanych

Strony są uprawnione dokonać rozliczeń z tytułu niniejszego Porozumienia w drodze potrącenia wzajemnych roszczeń. Strony w zawartym Porozumieniu zrzekają się wszelkich dalszych roszczeń. Porozumienie stanowi tym samym ostateczne rozliczenie pomiędzy stronami Umowy oraz wyjaśnia sytuację prawną Stron.

t) Porozumienia z PKO Leasing SA

W dniu 21 sierpnia 2017r. zawarte zostały porozumienia restrukturyzacyjne z PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi (poprzednio: Bankowy Leasing Sp. z o.o.; dalej: "PKO")

Porozumienia restrukturyzacyjne dotyczą Umowy Leasingu Operacyjnego i Umowy Dzierżawy nr N/LU/2009/06/0003 z dnia 12.06.2009r., której przedmiotem są nieruchomości położone w Mielcu przy ul. Wojska Polskiego, objęte KW nr TB1M/00044302/2 oraz Umowy Leasingu Operacyjnego nr R/LU/2009/06/0124 z dnia 12.06.2009r., której przedmiotem są ruchomości – wyposażenie ww. nieruchomości w Mielcu, w postaci systemu ultrafiltracji cieczy firmy Millpore (sztuk 8) oraz sterylizator parowy (sztuk 2).

Celem zawarcia Porozumień restrukturyzacyjnych jest przesunięcie terminu płatności w zakresie płatności depozytowych oraz zawieszenie spłaty rat depozytowych za okres 4 miesięcy, tj. od sierpnia 2017 roku do listopada 2017 roku z jednoczesną obsługą rat kapitałowych i obsługą należnego oprocentowania.

Z tytułu Umowy Leasingu Operacyjnego i Umowy Dzierżawy nr N/LU/2009/06/0003 zgodnie z terminarzem opłat dotyczącym leasingu Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych równych rat w wysokości 188.102,14 PLN brutto płatnych do 15 dnia każdego miesiąca z terminem ostatniej raty przypadającej na dzień 15 lutego 2020 roku, przy czym w miesiącach od sierpnia 2017 roku do listopada 2017 roku wysokość raty wynosi 87.453,09 PLN brutto oraz do zapłaty kwoty wykupu nieruchomości w wysokości 7.683.564,00 PLN brutto płatnej do dnia 15 lutego 2020 r. Zgodnie zaś z terminarzem opłat dotyczącym dzierżawy Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych równych rat w wysokości 2.840,00 PLN brutto płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, z terminem ostatniej raty przypadającej na dzień 15 lutego 2020 roku.

Z tytułu Umowy Leasingu Operacyjnego nr R/LU/2009/06/0124 zgodnie z terminarzem opłat dotyczącym leasingu Emitent zobowiązany jest do zapłaty comiesięcznych rat płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, w wysokości 244.869,51 PLN brutto w miesiącu

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

sierpniu 2017 roku, 18.322,63 PLN brutto w miesiącach od września 2017 roku do listopada 2017 roku; 261.041,61 PLN brutto w miesiącach od grudnia 2017 roku do lutego 2018 roku oraz opłaty końcowej w wysokości 38.130,00 PLN brutto płatnej w dniu 15 lutego 2018 roku.

u) aneksy do umów kredytowych z Bankiem Millennium SA

W dniu 15 września 2017 roku podpisane zostały aneksy do umów z Bankiem Millennium S.A. (Bank):

- Aneks nr 4 do Porozumienia nr 9450/16/DNG z dnia 08.04.2016 r. zmieniający warunki spłaty zobowiązania Spółki z tytułu wypłaconej przez Bank akredytywy w ten sposób, że spłata kwoty 3.582.133,80 PLN zapadająca w dniu 15 września 2017 r. została rozłożona na dwie raty:

- do dnia 10.10.2017 r. spłata kwoty 1.888.050,00 PLN (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt złotych 00/100).
- do dnia 28.12.2017 r. spłata kwoty 1.694.083,80 PLN (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemdziesiąt trzy złote 80/100).

Środki na spłatę pierwszej raty pochodzić będą ze sprzedaży działki zlokalizowanej w Lublinie przy ulicy Obrońców Pokoju, która nie jest wykorzystywana przez Spółkę do działalności operacyjnej. Spółka posiada wiążącą ofertę nabycia tej nieruchomości ważną do dnia 10.10.2017 roku.

- Aneks nr A8/7688/14/400/04 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym NR 7688/14/400/04 z dnia 11.09.2014r. zmieniający warunki spłaty zobowiązania z tytułu tej umowy w ten sposób, że okres finansowania z 22.10.2017 roku został wydłużony do 31.12.2017 roku.

- Aneks nr 7 do Umowy Faktoringowej nr 2928 z dnia 11 września 2014 roku zmieniający termin wygaśnięcia Limitu z 10.10.2017 roku na 10.10.2018 rok.

Bank wyraził zgodę na obniżenie do poziomu 16.000.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów złotych) kwoty wpisu w postaci hipoteki łącznej na nieruchomościach Spółki zlokalizowanych przy ul. Uniwersyteckiej i ul. Głównej, zabezpieczającego wierzytelności Banku pod warunkiem dokonania spłaty części zobowiązania z tytułu akredytywy w wysokości 1.888.050,00 PLN zł do dnia 10.10.2017r. zgodnie z Aneksem nr 4 do Porozumienia nr 9450/16/DNG z dnia 08.04.2016 r. opisanym wyżej.

Pozostałe warunki Umów nie uległy zmianom.

v) Porozumienie z PKO Leasing SA w przedmiocie rozwiązania umów leasingu

W dniu 15 września 2017 r. Emitent podpisał ze Spółką PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi („PKO Leasing”) porozumienie, na mocy którego rozwiązaniu uległa Umowa Leasingu Operacyjnego i Umowa Dzierżawy nr N/LU/2009/06/0003 z dnia 12.06.2009r. („Umowa Leasingu Nieruchomości”, „Umowa Dzierżawy”), której przedmiotem były nieruchomości położone w Mielcu przy ul. Wojska Polskiego 3, objęte KW nr TB1M/00044302/2 („Nieruchomość”). Na podstawie Umowy Leasingu Nieruchomości PKO Leasing oddał do używania i pobierania pożytków posadowionych na Nieruchomości budynków i budowli stanowiących odrębne nieruchomości, zaś przedmiot Umowy Dzierżawy stanowiło oddanie przez PKO Leasing prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w dzierżawę Emitentowi.

W dniu, 15 września 2017 r. Emitent podpisał także z PKO Leasing porozumienie w przedmiocie rozwiązania Umowy Leasingu Operacyjnego nr R/LU/2009/06/0124 z dnia 12.06.2009r. („Umowa Leasingu Ruchomości”), której przedmiotem są ruchomości –

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

wyposażenie ww. Nieruchomości w Mielcu, w postaci systemu ultrafiltracji cieczy firmy Millpore (sztuk 8) oraz sterylizatorów parowych (sztuk 2).

Rozwiązanie Umowy Leasingu Nieruchomości i Umowy Dzierżawy oraz Umowy Leasingu Ruchomości pozwoliło na zawarcie w dniu 15 września 2017 r. przez PKO Leasing Warunkowej Umowy Sprzedaży Nieruchomości w Mielcu („Warunkowa Umowa Sprzedaży”) z podmiotem wskazanym przez Emitenta – Spółkę SO SPV 114 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („SO SPV 114”). Warunkowa Umowa Sprzedaży została zawarta pod warunkiem, że Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie, jako zarządzający Specjalną Strefą Ekonomiczną „EURO-PARK” Mielec nie wykona w przepisany jednomiesięcznym terminie prawa pierwokupu, jakie przysługuje jej na podstawie art. 8 ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych (Dz. U. Nr 123 poz. 600 ze zm.).

Rozliczenie Umowy Leasingu Nieruchomości i Umowy Dzierżawy oraz Umowy Leasingu Ruchomości zostało powiązane z ceną sprzedaży Nieruchomości jaką uzyska PKO Leasing od SO SPV 114. Cena sprzedaży zostanie zaliczona na poczet pozostałych do spłaty zobowiązań Emitenta na rzecz PKO Leasing z tytułu Umowy Leasingu Nieruchomości i Umowy Dzierżawy oraz Umowy Leasingu Ruchomości a także opłat dodatkowych związanych z przedterminowym rozwiązaniem tych umów.

Pozostała z rozliczenia Umowy Leasingu Nieruchomości i Umowy Dzierżawy oraz Umowy Leasingu Ruchomości nadwyżka ceny sprzedaży w wysokości 1 367 695,33 zł. (jeden milion trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych i 33/100) oraz kwota 263 300,00 zł. (dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta złotych i 00/100) wraz z aktualnym podatkiem VAT, łącznie w wysokości 323.859,00 zł (trzysta dwadzieścia trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt dziewięć złotych i 00/100) z tytułu zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych na Nieruchomości przez Biomed-Lublin, zostaną niezwłocznie po wpłynięciu ceny sprzedaży przekazane przez PKO Leasing do PKO BP SA z siedzibą w Warszawie, tytułem spłaty Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 14 lipca 2015 roku z późn. zmianami.

W wyniku przeprowadzonych transakcji, Emitent przestaje być leasingobiorcą i dzierżawcą Nieruchomości, a w związku z tym:

a) zmniejszona zostanie wartość zobowiązań finansowych Spółki o kwotę ok. 12,1 mln zł
b) zmniejszona zostanie wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki:

- wykreślony zostanie wpis hipoteczny o wartości 12,5 mln zł obciążający nieruchomość położoną w Lublinie przy ul. Uniwersyteckiej 10 stanowiący zabezpieczenie wierzytelności PKO Leasing S.A.

- z rejestru zastawów wykreślone zostaną zastawy stanowiące zabezpieczenie wierzytelności PKO BP S.A. ustanowione na maszynach i urządzeniach o wartości ok. 7,1 mln zł

c) wygenerowana zostanie nadwyżka środków pieniężnych w kwocie ok. 1,5 mln zł,

d) zmniejszone zostaną koszty operacyjne i finansowe Spółki o ok. 2 mln zł w skali roku.

Sfinalizowanie transakcji było kluczowe dla zakończenia negocjacji z wierzycielami Spółki w sprawie wydłużenia harmonogramu spłaty zobowiązań zapadających we wrześniu 2017 roku.

w) Porozumienie z PARP

W dniu, 21 września 2017 r. Emitent podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie („PARP”) porozumienie w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta („Układ”).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Zgodnie z postanowieniami Porozumienia spłata wynikającej z Układu wierzytelności przysługującej PARP w łącznej kwocie 30 793 278,63 PLN (dalej: „Wierzytelność układowa”), została rozłożona na trzy raty płatne w następujących terminach:

- do dnia 29.12.2017 r. – spłata kwoty (dalej: „I rata układowa”), na którą składają się:
 - a. 1/3 części wierzytelności głównej – 9 752 234,02 PLN oraz
 - b. odsetki naliczone od dnia wymagalności wierzytelności głównej do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego (tj. do 29.01.2016 r.) – 1 536 576,58 PLN,
 - c. odsetki za okres od dnia 22.09.2017 r. do dnia spłaty I raty układowej naliczane od całej Wierzytelności układowej według stopy równej sumie stopy WIBOR 6M opublikowanej w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień płatności odsetek kapitałowych i marży odsetkowej w wysokości 3 p.p. w stosunku rocznym.
- do dnia 22.09.2018 r. – spłata kwoty w wysokości 9 752 234,02 PLN, stanowiąca 1/3 części wierzytelności głównej (dalej: „II rata układowa”)
- do dnia 22.09.2019 r. – spłata kwoty w wysokości 9 752 234,01 PLN, stanowiąca 1/3 części wierzytelności głównej (dalej: „III rata układowa”)

Dodatkowo, od niespłaconej kwoty wierzytelności głównej w okresie od dnia następującego po spłacie I raty układowej do dnia spłaty III raty układowej PARP przysługiwać będą odsetki kapitałowe (tj. od niespłaconego kapitału). Odsetki te naliczane będą według stopy równej sumie stopy WIBOR 6M opublikowanej w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień płatności odsetek kapitałowych i marży odsetkowej w wysokości 3 p.p. w stosunku rocznym i płatne będą na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.

Porozumienie zostało zawarte z zastrzeżeniem terminowego wykonania przez Emitenta określonych czynności („kowenanty”) oraz ustanowienia wymaganych zabezpieczeń.

Do kowenantów należą m.in. czynności, które zmierzają do ustanowienia na rzecz PARP hipoteki do kwoty 33.000.000 PLN na nieruchomości Biomed-Lublin, znajdującej się w Lublinie, ul. Główna 34 C, D, E, opisanej w księdze wieczystej nr LU1I/00108745/9, prowadzonej przez Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie X Wydział Ksiąg Wieczystych („Nieruchomość”), poprzez wpis PARP na drugim miejscu hipotecznym – do dnia 31 października 2017 r., przy jednoczesnym zmniejszeniu sumy hipoteki z 46 155 000 PLN do 24 500 000 PLN wpisanej na rzecz wierzyciela hipotecznego Millennium Bank SA z siedzibą w Warszawie („Bank”) aktualnie wpisanego na pierwszym miejscu hipotecznym Nieruchomości, a następnie do dnia 15 grudnia 2017 r. wykreślenie hipoteki ustanowionej na rzecz Banku na Nieruchomości i przesunięcie PARP z drugiego miejsca hipotecznego na pierwsze miejsce hipoteczne.

Za kowenant uznano również zawarcie przez Biomed-Lublin umowy sprzedaży marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid z inwestorem branżowym – do dnia 20 grudnia 2017 r., chyba że do tego dnia Emitent dokona spłaty I raty układowej.

Jako zabezpieczenie – poza ustanowieniem Hipoteki na Nieruchomości na rzecz PARP, Biomed-Lublin przelał na PARP wierzytelność przysługującą z tytułu ceny sprzedaży marki parasolowej Lakcid, do wysokości wymagalnego zadłużenia z tytułu I raty układowej. – w terminie do dnia 20 grudnia 2017 r., chyba że do tego dnia Biomed-Lublin dokona spłaty I raty układowej.

Dodatkowo, Biomed-Lublin zobowiązał się, że złoży w PARP - w terminie do dnia 30 września 2017 r. – oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego w zakresie obowiązku zapłaty Wierzytelności układowej wraz ze wszystkimi należnościami ubocznymi, naliczonymi zgodnie z postanowieniami niniejszego Porozumienia, w terminach wskazanych w tym Porozumieniu, do maksymalnej kwoty w wysokości 33 000 000 PLN.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Strony postanowiły, że uchybienie terminom płatności określonym w Porozumieniu lub jakimkolwiek kowenantowi uprawniać będzie PARP do jednostronnego rozwiązania Porozumienia i postawienia w stan wymagalności niespłaconej części Wierzytelności układowej wraz z wszelkimi naliczonymi należnościami ubocznymi, a także do skorzystania z zabezpieczeń określonych ustanowionych na rzecz PARP, chyba że przed złożeniem przez PARP oświadczenia o rozwiązaniu porozumienia lub w ciągu 14 dni od terminu naruszenia, stan faktyczny stanowiący podstawę do złożenia tego oświadczenia przestanie trwać, o czym Biomed-Lublin niezwłocznie powiadomi PARP.

x) zawarcie umowy objęcia akcji serii I

W dniu 21 września 2018 r. doszło do zawarcia Umowy Objęcia Akcji („Umowa”) pomiędzy Biomed-Lublin a Panem Marcinem Pirógiem.

W ramach Umowy Pan Marcin Piróg obejmuje 1 000 000 (jeden milion) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I w kapitale zakładowym Biomed-Lublin o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej równej 1,07 zł (jeden złoty siedem groszy) za jedną Akcję Biomed-Lublin, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.070.000,00zł (jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Pozostałe Akcje w ilości 1 000 000 (jeden milion) zostały objęte na podstawie odrębnej umowy, zawartej do dnia 20 lipca 2017 r., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer 42/2017

Realizacja umowy oznacza dokapitalizowanie Spółki odpowiadające jej bieżącym potrzebom gotówkowym i stanowi wkład w jej rozwój. Dodatkowe środki zostaną wykorzystane do realizacji działań restrukturyzacyjnych i rozwojowych.

y) zawarcie przedwstępnych umów objęcia akcji

W dniu 20 października 2017 roku zostały podpisane przedwstępne umowy objęcia akcji z dwoma inwestorami.

Na mocy przedwstępnych umów objęcia akcji Emitent, po podjęciu uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i pozbawienia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej, zobowiązał się złożyć inwestorom ofertę objęcia 3.600.000 akcji nowej emisji po cenie emisyjnej wynoszącej 1,07 zł za jedną akcję tj. łącznie nie więcej niż 3.852.000,00 złotych za wszystkie akcje, które zostaną zaoferowane inwestorom w terminie do 30 listopada 2017 roku.

Inwestorzy po otrzymaniu ofert Spółki zobowiązali się je przyjąć i objąć Akcje w terminie do 31 grudnia 2017 roku. Wpłata na Akcje zostanie dokonana przez Inwestorów w terminie do 31 marca 2018 r.

W celu zabezpieczenia wykonania Umowy, Inwestorzy udzielili Spółce nieodwołalnego pełnomocnictwa do zawarcia umowy objęcia Akcji. Inwestorzy zobowiązali się ponadto, że jednocześnie z zawarciem umowy objęcia akcji poddadzą się egzekucji w formie aktu notarialnego co do wpłaty wkładu pieniężnego na pokrycie Akcji. Inwestorzy udzielili Spółce nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego co do wpłaty wkładu pieniężnego.

Jeżeli inwestorzy nie przyjmą oferty Spółki objęcia akcji oraz nie wniosą pełnego wkładu pieniężnego na pokrycie ceny emisyjnej w terminie określonym w przedwstępnej umowie objęcia akcji, Spółce będzie przysługiwać kara umowna odpowiadająca wysokości 3 % łącznej ceny emisyjnej akcji określonej w danej przedwstępnej umowie objęcia akcji. Ponadto Spółka będzie mogła według swego wyboru dochodzić wykonania Umowy albo odstąpić od niniejszej Umowy w okresie jednego miesiąca po złożeniu przez nią oferty objęcia akcji.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym w terminie do dnia 15 lipca 2018 roku Emitent ma przygotować poprawny i kompletny prospekt emisyjny i złożyć wniosek o jego zatwierdzenie do Komisji Nadzoru Finansowego.

z) zawarcie przedwstępnych umów objęcia akcji

W dniu 23 października 2017 roku zostały podpisane przedwstępne umowy objęcia akcji z pięcioma inwestorami.

Na mocy przedwstępnych umów objęcia akcji Emitent, po podjęciu uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i pozbawienia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej zobowiązał się złożyć inwestorom ofertę objęcia 1.850.000 akcji nowej emisji po cenie emisyjnej wynoszącej 1,07 zł za jedną akcję tj. łącznie nie więcej niż 1.979.500 złotych za wszystkie akcje, które zostaną zaoferowane inwestorom w terminie do 26 października 2017 r.

Inwestorzy po otrzymaniu oferty Spółki zobowiązali się ją przyjąć i objąć akcje oraz pokryć je w całości wkładem pieniężnym w terminie do 15 listopada 2017 r.

Jeżeli inwestorzy nie przyjmą oferty Spółki objęcia akcji oraz nie wniosą pełnego wkładu pieniężnego na pokrycie ceny emisyjnej w terminie do 15 listopada 2017 r., na warunkach określonych w niniejszej Umowie, Spółce będzie przysługiwać kara umowna odpowiadająca 20% łącznej ceny emisyjnej nabycia akcji określonej w danej przedwstępnej umowie objęcia akcji. Ponadto Spółka będzie mogła według swego wyboru dochodzić wykonania Umowy albo odstąpić od niniejszej Umowy w okresie jednego miesiąca po złożeniu przez nią Subskrybentowi oferty objęcia Akcji.

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym w terminie do dnia 31 stycznia 2018 roku Emitent ma przygotować poprawny i kompletny prospekt emisyjny i złożyć wniosek o jego zatwierdzenie do Komisji Nadzoru Finansowego.

Emitent przewiduje, że akcje opisane w pkt 3 niniejszego raportu bieżącego zostaną wyemitowane w ramach odrębnej serii.

za) umowa przedwstępna objęcia akcji

W dniu 25 października 2017 roku została podpisana przedwstępna umowa objęcia akcji z inwestorem.

Na mocy przedwstępnej umowy objęcia akcji Emitent, po podjęciu uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i pozbawienia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej zobowiązał się złożyć inwestorowi ofertę objęcia 1.900.000 akcji nowej emisji po cenie emisyjnej wynoszącej 1,07 zł za jedną akcję tj. łącznie nie więcej niż 2.033.000,00 złotych za wszystkie akcje, które zostaną zaoferowane inwestorowi w terminie do 26 października 2017 r.

Inwestor po otrzymaniu oferty Spółki zobowiązali się ją przyjąć i objąć akcje oraz pokryć je w całości wkładem pieniężnym w terminie do 31 października 2017 r.

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do wprowadzenia – do dnia 23 grudnia 2017 r. – akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

W przypadku gdy akcje nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w terminie do dnia 23 grudnia 2017 r. inwestor będzie uprawniony do realizacji opcji nabycia 1.305.000 zdematerializowanych akcji Spółki w zamian za nowo wyemitowane akcje od podmiotu trzeciego na warunkach określonych w odrębnej umowie zawartej między inwestorem a podmiotem trzecim.

zb) Zawarcie umowy objęcia akcji serii N

W dniu 31 października 2017 r. podpisana została Umowa Objęcia Akcji („Umowa”) pomiędzy Spółką a inwestorem.

Podpisanie Umowy stanowi realizację postanowień umowy przedwstępnej objęcia akcji zawartej w dniu 25 października 2017 r. z inwestorem przez Emitenta, W ramach Umowy inwestor obejmuje 1 900 000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii N w kapitale zakładowym Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej równej 1,07 zł (jeden złoty siedem groszy) za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 2.033.000,00zł (dwa miliony trzydzieści trzy tysiące złotych). Wkład pieniężny na pokrycie akcji ma zostać wniesiony do dnia 31 października 2017 r.

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do wprowadzenia – do dnia 23 grudnia 2017 r. – akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W przypadku gdy akcje nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w terminie do dnia 23 grudnia 2017 r. inwestor będzie uprawniony do realizacji opcji nabycia 1.305.000 zdematerializowanych akcji Spółki w zamian za nowo wyemitowane akcje od podmiotu trzeciego na warunkach określonych w odrębnej umowie zawartej między inwestorem a podmiotem trzecim.

Realizacja umowy oznacza dokapitalizowanie Spółki odpowiadające jej bieżącym potrzebom gotówkowym i stanowi wkład w jej rozwój. Dodatkowe środki zostaną wykorzystane do realizacji działań inwestycyjnych.

zc) Zawarcie umów dotyczących zbycia 100% praw do produktu i do marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L

Emitent zawarł umowy dotyczące zbycia 100% praw do produktu i do marki parasolowej produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L na rzecz podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki Zakłady Farmaceutyczne „POLPHARMA” S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim w rozumieniu ustawy o rachunkowości (tj. Zakłady Farmaceutyczne „POLPHARMA” S.A. będący podmiotem dominującym oraz Swiss Pharma International AG z siedzibą w Zurichu, Szwajcarii będący podmiotem zależnym, dalej zwane odpowiednio „Polpharma” i „SPI” oraz łącznie „Grupa Polpharma”), za łączną cenę 17.000.000 zł netto („Transakcja”).

Transakcja obejmuje m.in.:

- sprzedaż rejestrów wszystkich wariantów marki Lakcid, Lakcid Forte i Lakcid L („Produkt”) – obejmujące wszystkie SKUs marki parasolowej Lakcid (transfer praw i obowiązków podmiotu odpowiedzialnego ze Spółki na Grupę Polpharma),
- sprzedaż pełnej dokumentacji rejestracyjnej wszystkich wariantów Produktu,
- sprzedaż praw do znaków towarowych słowno-graficznych,
- sprzedaż wszelkich praw własności intelektualnej związanych z Produktem i jego wytwarzaniem,
- dostawy Produktu do Polpharma po wynegocjowanej cenie w umówionym okresie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

dostaw,

- transfer wytwarzania formy gotowej,
- transfer produkcji substancji czynnej do wraz z prawem do jej wytwarzania i własności szczepów bakteryjnych za nim stojących.

W ramach Transakcji przez co najmniej 5 lat Emitent ma zapewnione prawo do produkcji Produktów w ramach kontraktowego wytwarzania na rzecz Polpharmy w zamian za uzgodnione wynagrodzenie.

Ponadto, Emitent uzyskał licencję na wytwarzanie Produktu na terytorium Polski w celu realizacji zobowiązań kontraktowego wytwórcy na rzecz Grupy Polpharma a jednocześnie uzyskał licencję do korzystania z praw związanych z Produktem w zakresie niezbędnym do wytwarzania API lub form gotowych Produktu celem ich oferowania na rynkach nie będących przedmiotem zainteresowania Grupy Polpharma.

W ramach Transakcji zawarte zostały następujące umowy:

- umowa sprzedaży składników majątkowych,
- umowa sprzedaży dokumentacji rejestracyjnej,
- umowa o przeniesienie praw i obowiązków podmiotu odpowiedzialnego,
- umowa sprzedaży prawa ochronnego na znak towarowy oraz prawa z międzynarodowej rejestracji znaku towarowego,
- umowa na wytwarzanie i dostawę,
- umowa o współpracę w zakresie dystrybucji,

które zostały opisane poniżej.

Umowa sprzedaży składników majątkowych zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Swiss Pharma International AG z siedzibą w Zurychu (SPI)

Przedmiotem umowy jest sprzedaż następujących składników majątkowych dotyczących produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L:

- własność intelektualna, w tym w szczególności: (i) Patenty, (ii) Know – How, oraz (iii) autorskie prawa majątkowe do utworów, w tym w szczególności autorskie prawa majątkowe do opakowań oraz stron internetowych,
- informacje poufne,
- domeny internetowe.

W ramach umowy SPI udzieliło Emitentowi następujących licencji:

- na terytorium Polski terminowej niewyłącznej i ograniczonej licencji, bez prawa do sublicencji, na korzystanie z: (i) Patentów, (ii) Know-How, (iii) Informacji poufnych, oraz (iv) marek dot. Produktu („Licencja na Polskę”); z zastrzeżeniem, że Licencja na Polskę w odniesieniu do marek obejmuje wyłącznie czynności związane z wytwarzaniem Produktów na rzecz podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy,
- na terytorium całego świata z wyłączeniem następujących państw: Polska, Rosja, Kazachstan, Armenia, Azerbejdżan, Białoruś, Estonia, Gruzja, Kirgistan, Mołdawia, Litwa, Łotwa, Tadżykistan, Turkmenistan i Uzbekistan, terminowej niewyłącznej i ograniczonej licencji, z prawem do sublicencji, na korzystanie z (i) Patentów, oraz (ii) Informacji Poufnych („Licencja na Terytorium”).

Licencja na Polskę jest ograniczona i obejmuje wyłącznie prawo Emitenta do korzystania z: (i) Patentów, (ii) Know-How, oraz (iii) Informacji Poufnych w celu:

- wytwarzania Produktu na terytorium Polski – wyłącznie na zlecenie podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy w celu realizacji dostaw Produktu na rzecz podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy; lub
- wytwarzania produktu ekwiwalentnego do produktu na terytorium Polski na rzecz podmiotów trzecich, które prowadzą działalność na terytorium objętym Licencją na

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Terytorium – w celu dopuszczania do obrotu, wprowadzania do obrotu, sprzedaży, dystrybucji oraz reklamy produktu ekwiwalentnego wyłącznie na terytorium objętym Licencją na Terytorium.

Licencje udzielone Umową sprzedaży składników majątkowych są odpłatne, a opłata licencyjna za ich udzielenie została uwzględniona w wysokości ceny określonej w tej umowie, tj. wysokość ceny za sprzedaż składników majątkowych została odpowiednio obniżona o wysokość wszystkich opłat licencyjnych należnych za udzielenie licencji. Licencje zostały udzielone na okres 5 (pięć) lat („Okres Podstawowy”). Po upływie Okresu Podstawowego, Licencje bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń w tym względzie przez Strony, zostają przedłużone na kolejny 2-letni (dwuletni) okres obowiązywania („Okres Kolejny”). Analogicznie po upływie pierwszego Okresu Kolejnego, Licencje bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Strony ulegać będą przedłużaniu na kolejne, następujące po sobie 2-letnie (dwuletnie) Okresy Kolejne.

Umowa sprzedaży dokumentacji rejestracyjnej zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Zakładami Farmaceutycznymi „POLPHARMA” S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Polpharma)

Przedmiotem umowy jest sprzedaż dokumentacji rejestracyjnej dotyczącej produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L, obejmującej dokumentację będącą podstawą wydania pozwoleń na dopuszczenie do obrotu ww. produktów wraz ze wszystkimi zatwierdzonymi przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych zmianami porejestracyjnymi.

W ramach umowy Polpharma udzieliło Emitentowi następujących licencji:

- na terytorium Polski terminowej niewyłącznej i ograniczonej licencji, bez prawa do sublicencji, na korzystanie z: (i) Patentów, (ii) Know-How, (iii) Informacji poufnych, oraz (iv) marek dot. Produktu („Licencja na Polskę”); z zastrzeżeniem, że Licencja na Polskę w odniesieniu do marek obejmuje wyłącznie czynności związane z wytwarzaniem Produktów na rzecz podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy,
- na terytorium całego świata z wyłączeniem następujących państw: Polska, Rosja, Kazachstan, Armenia, Azerbejdżan, Białoruś, Estonia, Gruzja, Kirgistan, Mołdawia, Litwa, Łotwa, Tadżykistan, Turkmenistan i Uzbekistan, terminowej niewyłącznej i ograniczonej licencji, z prawem do sublicencji, na korzystanie z (i) Patentów, oraz (ii) Informacji Poufnych („Licencja na Terytorium”).

Licencja na Polskę jest ograniczona i obejmuje wyłącznie prawo Emitenta do korzystania z: (i) Patentów, (ii) Know-How, oraz (iii) Informacji Poufnych w celu:

- wytwarzania Produktu na terytorium Polski – wyłącznie na zlecenie podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy w celu realizacji dostaw Produktu na rzecz podmiotu (podmiotów) z Grupy Polpharmy; lub
- wytwarzania produktu ekwiwalentnego do produktu na terytorium Polski na rzecz podmiotów trzecich, które prowadzą działalność na terytorium objętym Licencją na Terytorium – w celu dopuszczania do obrotu, wprowadzania do obrotu, sprzedaży, dystrybucji oraz reklamy produktu ekwiwalentnego wyłącznie na terytorium objętym Licencją na Terytorium.

Licencje udzielone Umową sprzedaży składników majątkowych są odpłatne, a opłata licencyjna za ich udzielenie została uwzględniona w wysokości ceny określonej w tej umowie, tj. wysokość ceny za sprzedaż składników majątkowych została odpowiednio obniżona o wysokość wszystkich opłat licencyjnych należnych za udzielenie licencji. Licencje zostały udzielone na okres 5 (pięć) lat („Okres Podstawowy”). Po upływie Okresu Podstawowego, Licencje bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń w tym

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

względnie przez Strony, zostają przedłużone na kolejny 2-letni (dwuletni) okres obowiązywania („Okres Kolejny”). Analogicznie po upływie pierwszego Okresu Kolejnego, Licencje bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Strony ulegać będą przedłużaniu na kolejne, następujące po sobie 2-letnie (dwuletnie) Okresy Kolejne.

Umowa o przeniesienie praw i obowiązków podmiotu odpowiedzialnego zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Zakładami Farmaceutycznymi „POLPHARMA” S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Polpharma)

Przedmiotem umowy jest przeniesienie na Polpharmę i przejęcie przez nią wszelkich przewidzianych przepisami Prawa Farmaceutycznego praw i obowiązków związanych z przysługującymi Emitentowi pozwoleniami, dopuszczającymi do obrotu:

- produkt leczniczy LAKCID, o numerach R/3228 i 21227,
- produkt leczniczy Lakcid forte, o numerach R/3227 i 21228,
- produkt leczniczy LAKCID L, o numerze 11259.

Umowa sprzedaży prawa ochronnego na znak towarowy oraz prawa z międzynarodowej rejestracji znaku towarowego zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Swiss Pharma International AG z siedzibą w Zurychu (SPI)

Przedmiotem umowy jest nabycie przez SPI od Emitenta prawa ochronnego na znak towarowy słowny LAKCID, zarejestrowany w Urzędzie Patentowym RP pod numerem R.082696 oraz prawo z międzynarodowej rejestracji znaku towarowego słownego LAKCID zarejestrowane pod numerem IR – 818685 w Biurze Międzynarodowym Światowej Organizacji Własności Intelektualnej.

Umowa na wytwarzanie i dostawę zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Zakładami Farmaceutycznymi „POLPHARMA” S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Polpharma)

Przedmiotem umowy jest wytwarzanie i dostarczanie produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L przez Emitenta na rzecz Polpharmy oraz określenie:

- zasad współpracy w powyższym zakresie,
- sposobu realizowania zamówień Polpharmy na wytwarzanie i dostarczanie przedmiotu umowy,
- pozostałych zagadnień związanych z planowaną współpracą nawiązaną na podstawie umowy.

W umowie przewidziano następujące kary umowne:

- za naruszenie przez Emitenta obowiązku terminowego wykonania zamówienia, Emitent zapłaci Polpharmie karę umowną w wysokości 0,2% wartości zamówienia, za każdy dzień zwłoki, liczony od zadeklarowanego dnia wykonania zamówienia
- za naruszenie przez Polpharmę obowiązku odbioru i/lub terminowego odbioru zrealizowanego przez Emitenta zamówienia, Polpharma zapłaci Emitentowi karę umowną w wysokości 0,2% wartości zamówienia, za każdy dzień zwłoki liczony od dnia udostępnienia Polpharmie zamówienia do odbioru do dnia dokonania odbioru.

Postanowienia dotyczące kar umownych nie wyłączają możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Każda ze Stron jest odpowiedzialna za niewykonanie lub nienależyte wykonanie swoich zobowiązań.

Umowa została zawarta na okres 5 lat („Okres Podstawowy”) i wchodzi w życie z dniem określonym w decyzji właściwego organu zatwierdzającej przeniesienie praw z pozwoleń dopuszczających Produkty do obrotu („Pozwolenia”), na Polpharmę odpowiadającym dacie określonej we wniosku Polpharmy o przeniesienie praw z Pozwoleń na Polpharmę. Po upływie Okresu Podstawowego, umowa bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń w tym względzie przez Strony, zostanie przedłużona na kolejny 2-letni okres

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

obowiązywania („Okres Kolejny”). Analogicznie po upływie pierwszego Okresu Kolejnego, umowa bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Strony ulegać będzie przedłużaniu na kolejne, następujące po sobie 2-letnie (dwu letnie) Okresy Kolejne.

Każda ze Stron może na 6 miesięcy przed końcem Okresu Podstawowego lub któregośkolwiek Okresu Kolejnego złożyć drugiej Stronie na piśmie oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy ze skutkiem na koniec, odpowiednio, Okresu Podstawowego lub odpowiedniego Okresu Kolejnego.

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

Umowa może być wypowiedziana ze skutkiem natychmiastowym w każdym czasie przez Polpharmę – w przypadku (rozdzielnie):

- opóźnienia w dostarczeniu zamówionego przedmiotu umowy, przekraczającego 60 (sześćdziesiąt) dni od daty dostawy, wskazanej przez Emitenta w potwierdzeniu przyjęcia zamówienia,
- utraty przez Emitenta możliwości dostarczania przedmiotu umowy:
 - powtarzające się braki, w dostawach przedmiotu umowy, zrealizowanych w każdym z kolejnych trzech miesięcy kalendarzowych, skutkujących otrzymaniem przez Polpharmę danego przedmiotu umowy w ilości mniejszej niż 80%, potwierdzonych przez Emitenta zamówień na ten okres,
 - powtarzające się niewykonywanie przez Emitenta obowiązku dostawy przedmiotu umowy w sposób zgodny z warunkami określonymi w pozwoleniach, dotyczące co najmniej trzech zamówień realizowanych w okresie kolejnych trzech miesięcy kalendarzowych, liczonych od daty pierwszej nienależycie wykonanej dostawy,
 - brak terminowej spłaty wierzytelności Emitenta względem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie lub innych wierzytelności objętych układem restrukturyzacyjnym.

Umowa o współpracę w zakresie dystrybucji zawarta w dniu 31 października 2017 r. pomiędzy Emitentem a Zakładami Farmaceutycznymi „POLPHARMA” S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Polpharma)

Przedmiotem umowy jest nabywanie przez Polpharmę od Emitenta produktu leczniczego Lakcid, Lakcid Forte oraz Lakcid L, z zastrzeżeniem, że Emitent będzie uprawniony do prowadzenia dalszej dystrybucji ww. produktów, we własnym imieniu, na podstawie umów o dostawę lub dystrybucję pozostających w mocy na dzień zawarcia umowy.

Na mocy umowy Emitent zagwarantował Polpharmie stałość cen przedmiotu umowy w okresie obowiązywania umowy.

Umowa została zawarta na czas określony – do chwili przeniesienia na Polpharmę poszczególnych pozwoleń w dacie określonej w decyzji właściwego organu potwierdzającej przeniesienie poszczególnych pozwoleń na Polpharmę, zgodną z wnioskiem Polpharmy o przeniesienie tych pozwoleń, nie dłużej jednak niż do 30 września 2018 r. We wniosku o przeniesienie pozwoleń Polpharma wskaże termin wejścia w życie decyzji na termin nie wcześniej niż 30 czerwca 2018 r. Warunki współpracy ustalone w umowie wiążą Strony począwszy od dnia 1 stycznia 2018 r.

Każda ze Stron może wypowiedzieć umowę za pisemnym wypowiedzeniem, z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec trzeciego pełnego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym doręczono Stronie wypowiedzenie.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

zd) zawarcie umów objęcia akcji serii M

W dniu 14 listopada 2017 r. w wykonaniu przedwstępnych umów objęcia akcji zawartych w dniu 20 października 2017 r. Emitent zawarł z pięcioma inwestorami umowy objęcia akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł w łącznej ilości 1.850.000 akcji za cenę 1,07 zł za akcję, tj. łącznie 1.979.500 zł.

Zawarcie umów objęcia Akcji było konsekwencją przyjęcia oferty Spółki przez inwestorów i wpłacenia przez nich całego wkładu pieniężnego na pokrycie obejmowanych Akcji przed zawarciem umów.

ze) zawarcie umowy objęcia akcji serii O

W dniu 1 grudnia 2017 r. zawarta została Umowa Objęcia Akcji na okaziciela serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł za akcję, w łącznej ilości 4.104.6000 akcji za cenę 1,12 zł za akcję, tj. łącznie za cenę 4.597.152 zł.

Zawarcie umowy objęcia Akcji było konsekwencją przyjęcia przez Spółkę oferty złożonej przez Inwestora (rb 77/2017), uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki na warunki podwyższenia kapitału zakładowego (rb 78/2017) i wpłacenia przez Inwestora całego wkładu pieniężnego na pokrycie obejmowanych Akcji.

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

a) zawarcie umów objęcia akcji serii P

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

Dwie spośród czterech umów zawarte zostały z:

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

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

We wszystkich ww. umowach cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 1,07 zł, co wynika z pierwotnie poczynionych ustaleń z inwestorami i koresponduje z ceną akcji serii M i N, emitowanych w ramach tego samego procesu pozyskania inwestorów. Uchwała

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru w tej sprawie została podjęta w dniu 30 listopada 2017 r. Akcje mają zostać opłacone nie później niż do dnia 31 marca 2018 r.

W celu zabezpieczenia wykonania umów Marcin Piróg oraz Dariusz Kucowicz złożą do dnia 10 lutego 2018 r. oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego co do wpłaty wkładu pieniężnego na pokrycie akcji, chyba że do tego terminu w całości pokryją obejmowane akcje. Ponadto, jeżeli nie wniosą pełnego wkładu pieniężnego w terminie do 31 marca 2018r, Spółce przysługiwać będzie kara umowna w wysokości 10 % łącznej ceny emisyjnej.

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

Łączna wielkość emisji akcji serii P wyniosła 4.800.000 akcji

Spółka zobowiązała się do podjęcia niezbędnych kroków w celu dematerializacji akcji w systemie KDPW oraz do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym w terminie do dnia 15 lipca 2018 roku Emitent ma przygotować poprawny i kompletny prospekt emisyjny i złożyć wniosek o jego zatwierdzenie do Komisji Nadzoru Finansowego

b) zawarcie umowy dystrybucyjnej z BIOTON SA

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

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

W przypadku realizacji sprzedaży poniżej Minimalnego Roczno Poziomego Zamówienia BIOTON zwróci Emitentowi utracone korzyści w postaci marży na Produkcie pomniejszonej o wynagrodzenie, które byłoby należne BIOTON, jeśli MRPZ zostałby wykonany.

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

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

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

Umowa może być wypowiedziana jeśli druga Strona naruszy istotne warunki Umowy, a w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

szczegółności jeśli Biomed utraci możliwość dostarczania Produktu, lub zamówienia składane przez BIOTON będą niższe niż opisane wyżej minimalne poziomy zamówień.

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

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

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

W opinii Zarządu Spółki podpisanie Umowy pozwoli na szybszy wzrost wielkości sprzedaży Produktu na rynku krajowym. Uzgodnione w Umowie limity sprzedaży są wyższe niż zakładane przez Emitenta, możliwe do realizacji własnymi siłami sprzedaży. Przełoży się to na poprawę marż i wyników finansowych Emitenta w kolejnych latach, począwszy od roku 2019.

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

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

c) zawarcie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG10

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

7.3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

Podmioty powiązane ze Spółką w 2017 r. to:

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto w 2017 r.	Zakupy w 2017 r.	Należności - saldo na dzień 31.12.2017 r.	Pożyczki udzielone - saldo na dzień 31.12.2017 r.	Pożyczki otrzymane - saldo na dzień 31.12.2017 r.	Zobowiązania - saldo na dzień 31.12.2017 r.
Hurtap S.A.	487	68	263	-	-	8
Lubfarm S.A.	-425	96	74	-	-	428
Medicare Sp. z o.o.	392	636	38	-	-	380
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	221	-	-	-	-	-
KLIF Sp. z o.o.	-	170	27	488	445	89
Razem	675	970	402	488	445	905

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

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

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

Poza umową faktoringową z Millennium S.A. opisaną w punkcie 7.2., Spółka nie podpisała żadnej umowy dotyczącej zaciągnięcia kredytów lub pożyczek.

Spółka nie wypowiedziała też żadnej takiej umowy.

Działania Spółki w zakresie renegotjacji warunków spłaty zobowiązań wynikających z aktualnych umów kredytów i pożyczek zostały omówione w punkcie 7.2.

7.6. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

7.7. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

7.8. Informacje o emisji papierów wartościowych

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka wyemitowała w ramach kapitału docelowego łącznie 13.200.000 (słownie: trzynaście milionów dwieście tysięcy) akcji serii G, H, I N, M, O.

7.9. Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami

Spółka nie ogłaszała prognoz na rok 2017.

7.10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W dniu 18 maja 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia projektu modernizacji Wydziału Szczepionek. Inwestycja jest w trakcie realizacji. Spółka posiada niezbędne środki pieniężne do jej realizacji. Całkowita wartość nakładów inwestycyjnych wynosi 653 tys. zł.

W grudniu 2017 r. Spółka wznowiła inwestycję polegającą na dokończeniu budowy nowego Wydziału Szczepionek. Inwestycja, z powodu braku niezbędnych środków pieniężnych została wstrzymana w roku 2015. Spółka posiada niezbędne środki pieniężne do jej realizacji. Całkowita wartość nakładów inwestycyjnych wynosi 578 tys. zł.

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

Spółka opracowuje obecnie również wariant postępowania w zakresie możliwości zwiększenia zdolności produkcyjnych poprzez budowę nowego zakładu. Budowa nowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

zakładu wymagać będzie pozyskania dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania. Spółka analizuje różne źródła finansowania inwestycji, w szczególności możliwości pozyskania dotacji z UE.

7.11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W roku 2017 nie doszło do zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

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

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

Wynagrodzenie Zarządu	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Marcin Piróg - Prezes Zarządu	186	-
Waldemar Sierocki - Prezes Zarządu	-	301
Andrzej Stachnik - Prezes Zarządu	462	161
Włodzimierz Parzydło - Członek Zarządu	70	-
Grzegorz Stefański - Członek Zarządu	43	-
Agnieszka Biała - Członek Zarządu	-	375
Marcus Preston - Członek Zarządu	-	465
Grzegorz Zabiegły - Członek Zarządu	-	72
Adam Siwek - Członek Zarządu	340	79
Dariusz Kurowicz - Członek Zarządu	162	11
Razem	1 264	1 464

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Wiktor Napióra	93	10
Przemysław Sierocki	93	11
Dariusz Kurowicz	70	16
Stanisław Bogdański	-	6
Zbigniew Hojda	-	6
Krzysztof Łysakowski	-	6
Dariusz Maciejuk	16	7
Jarosław Błaszczak	68	10
Joanna Szymańska-Bulska	17	-
Waldemar Sierocki	1	-
Piotr Kwaśniewski	1	-
Konrad Mizerski	1	-
Andrzej Szostek	-	-
Razem	360	72

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

W okresie od 1.01.2018 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka wypłaciła następujące świadczenia na rzecz członków zarządu i rady nadzorczej:

Włodzimierz Parzydło – członek zarządu – premia w wysokości 40.000 zł brutto przyznana za okres pełnienia funkcji członka zarządu w roku 2017

Dariusz Kurowicz – członek Rady Nadzorczej – premia w wysokości 60.000 zł brutto przyznana za okres pełnienia funkcji członka zarządu w roku 2017

7.13. Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Spółki oraz akcji i udziałów w podmiotach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Wartość nominalna akcji
Zarząd					
Marcin Piróg	2 000 000	2 000 000	3,48%	2,60%	200
Włodzimierz Parzydło	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza					
Jarosław Błaszczak	-	-	-	-	-
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	8,74%	12,72%	502
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	8,34%	12,11%	479
Dariusz Kurowicz, w tym pośrednio przez Medicare Sp. z o.o.	5 523 005	10 296 010	9,61%	13,37%	552
Konrad Mitterski	100 000	100 000	0	0	10
Piotr Kwaśniewski	-	-	-	-	-
Andrzej Szostek	-	-	-	-	-
Razem	17 436 514	9 896 010	30,17%	40,80%	1 743
Razem akcje BIOMED-LUBLIN S.A.	57 460 410	77 008 390	100,00%	100,00%	5 746

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

7.14. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

a) zawarcie umów objęcia akcji serii P

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

Dwie spośród czterech umów zawarte zostały z:

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

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

We wszystkich ww. umowach cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 1,07 zł.

Łączna wielkość emisji akcji serii P wyniosła 4.800.000 akcji

Akcje zostały opłacone w sposób należyty przez inwestorów.

Podwyższenie kapitału zakładowego na skutek emisji akcji serii P zostało zgłoszone do właściwego Sądu Rejonowego Wydziału Gospodarczego KRS. Akcje powstają dopiero po zarejestrowaniu ich przez Sąd.

b) umowa inwestycyjna z Panem Marcinem Pirógiem

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

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

Pierwsza Transza: warrant na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 1: od 1 kwietnia 2018 r. do 30 września 2018 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 1, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 1, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 1, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2018 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018

d. Miernik 1:

- średni arytmetyczny kurs zamknięcia akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu kolejnych 30 dni sesyjnych poprzedzających Dzień Testowania Miernika („Średni Kurs Akcji”) na poziomie co najmniej 1,70 PLN
- brak luk płynnościowych w planach Spółki do 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą Spółki i potwierdzone porozumieniami/umowami z wierzycielami
- potwierdzona na Dzień testowania Miernika przez nadzorcę wykonania układu realizacja warunków przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 10 czerwca 2016 r. Układu przyjętego w ramach postępowania restrukturyzacyjnego
- realizacja zgodnie z planem zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki procesu inwestycyjnego dotyczącego zwiększenia produkcji ONKO BCG
- brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

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

Druga Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

a. Okres testowania Miernika 2: od 1 października 2018 r. do 30 marca 2019 r.

b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 2, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 2, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 2, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 kwietnia 2019 r.

c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 30 września 2018 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1.

d. Miernik 2:

- Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,00 PLN
- Przygotowanie koncepcji technicznej i biznes planu dla nowego zakładu produkcyjnego szczepionki BCG lub istotnego zwiększenia mocy produkcyjnych szczepionki BCG zapewniającego możliwości produkcyjne szczepionki BCG oraz ONKO BCG łącznie na poziomie minimum 150 000 opakowań na rok i uzyskanie akceptacji dla Inwestycji BCG od Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
- Ustalenie struktury finansowania Inwestycji BCG na podstawie rozmów z partnerami biznesowymi (instytucjami finansowymi, publicznymi lub podmiotami branżowymi) i uzyskanie jej akceptacji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki
- Rozpoczęcie produkcji ONKO BCG w oparciu o moce produkcyjne powstałe w wyniku Projektu ONKO BCG
- Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

Zastrzeżenie: Inwestor może wystąpić do dnia 30 marca 2019 r. do Spółki o skorygowanie Miernika 2 lub Okresu testowania Miernika 2 i odpowiednio Terminu realizacji instrumentu. Zmiany te wymagają aneksu do niniejszej umowy w formie pisemnej pod

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

rygorem nieważności oraz wyrażenia zgody w formie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Trzecia Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 3: od 1 kwietnia 2019 r. do 30 września 2019 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 6 miesięcy od pierwszego Dnia Testowania Miernika 3, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 3, albo 3 miesiące w przypadku gdy Inwestor nie jest Prezesem na dzień osiągnięcia Miernika 3, lecz w obu tych przypadkach nie później niż 30 października 2019 r.
- c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 31 marca 2019 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1 i 2.
- d. Miernik 3:
 - Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,30 PLN
 - Skorygowana EBITDA za 2018 rok zgodnie ze zaudytowanym sprawozdaniem finansowym za 2018 rok opublikowanym przez Spółkę nie niższa niż określony poziom uzależniony od ewentualnej sprzedaży marki Lakcid w 2017 r.
 - Potwierdzona na Dzień testowania Miernika 3 przez Nadzorcę realizacja warunków Układu
 - Zamknięcie finansowania (podpisanie niezbędnych umów finansowania) i rozpoczęcie realizacji Inwestycji BCG
 - Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

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

Czwarta Transza: warranty na 2 000 000 akcji.

Warunki i mierniki dla Transzy:

- a. Okres testowania Miernika 4: od 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.
- b. Termin realizacji instrumentu: 3 miesiące od pierwszego Dnia Testowania Miernika 4, dla którego stwierdzono zrealizowanie Miernika 4 ale nie później niż 31 stycznia 2020 r.
- c. Warunek: pełnienie funkcji Prezesa na dzień 30 września 2019 r. oraz spełnienie się kryteriów określonych w Mierniku 1, 2 i 3.
- d. Miernik 4:
 - Średni Kurs Akcji na poziomie co najmniej 2,60 PLN
 - Łączny zsumowany poziom Skorygowanej EBITDA w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2019 r. zgodnie z opublikowanymi przez Spółkę raportami okresowymi za III i IV kwartał 2017 roku, zaudytowanym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 rok oraz opublikowanymi raportami okresowymi za I, II i III kwartał 2019 roku nie niższa niż określony poziom uzależniony od ewentualnej sprzedaży marki Lakcid w 2017 r.
 - Potwierdzona na Dzień testowania Miernika 4 przez Nadzorcę realizacja warunków Układu
 - Terminowa (zgodna z zatwierdzonym przez Zarząd i Radę Nadzorczą harmonogramem) realizacja Inwestycji BCG
 - Brak przesłanek do ogłoszenia przez Spółkę upadłości

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

7.15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występuje program akcji pracowniczych.

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

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

	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	1.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	31.07.2018r.	od dnia zawarcia do zakończenia badania finansowego za 2017 rok	32	38
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego			20	25
Usługi doradztwa podatkowego Pozostałe usługi				
Razem			52	63

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

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz stosowne oświadczenie Zarządu Spółki jest udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresem internetowym: www.biomed.lublin.pl. Spółka w 2017 roku podlegała zbiorowi zasad Ładu Korporacyjnego określonego w załączniku do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (zmiany wprowadzone zgodnie z przedmiotową uchwałą weszły w życie dnia 1 stycznia 2016 roku). Zbiór zasad został opublikowany na stronie internetowej GPW: https://www.gpw.pl/RI_dobre_praktyki.

Zakres, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka w 2017 roku stosowała w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie były stosowane bądź stosowane były w ograniczonym zakresie.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 4 rekomendacji: II.R.2., III.R.1., VI.R.1., VI.R.2.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 18 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.9., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.10.1., II.Z.10.3., II.Z.11., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., V.Z.5., V.Z.6., VI.Z.4.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

I.Z.1.3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W okresie restrukturyzacji członkowie zarządu wzajemnie się uzupełniają i w obecnej sytuacji nie jest celowym dokonywanie podziału zadań, gdyż zarząd zastępuje się wzajemnie.

I.Z.1.7. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych publikowane są w momencie ustalenia takiej strategii.

I.Z.1.9. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Jeżeli w spółce zaistnieją powyższe informacje, spółka zamieści je na swojej stronie internetowej, jednak w okresie 5 lat obrotowych spółka nie wypłacała dywidendy.

I.Z.1.10. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Zasada nie ma zastosowania

Komentarz: Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.

I.Z.1.15. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka nie będzie stosować powyższej zasady. Wybór członków Zarządu i

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

kluczowych menadżerów w Spółce jest dokonywany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie równego traktowania pracowników.

I.Z.1.16. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną jednak z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu brak jest konieczności zapewnienia transmisji obrad walnego zgromadzenia. Dlatego też na stronie internetowej Emitenta nie zostały zamieszczone takie informacje. W przypadku podjęcia decyzji w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia informacje te zostaną niezwłocznie uzupełnione. Ponadto niestosowanie tej zasady jest podyktowane względami technicznymi i finansowymi, które wiążą się z wdrożeniem systemu transmisji danych.

I.Z.1.20. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka nie prowadzi zapisu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio i wideo. Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje przewidziane prawem, umożliwiając akcjonariuszom zapoznanie się ze sprawami będącymi przedmiotem obrad walnego zgromadzenia. Uchwały wraz z uzasadnieniem podaje się do publicznej wiadomości w wymaganych terminach w formie raportów bieżących i zamieszcza się na stronie internetowej ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad, projektami uchwał i uzasadnieniem. Po zakończeniu obrad Walnego Zgromadzenia Spółka podaje do publicznej wiadomości informacje o podjętych uchwałach wraz z informacją o wynikach głosowania. Posiedzenia protokołowane są przez Notariusza a protokoły znajdują się w Spółce. W ocenie spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności oraz zabezpiecza prawa akcjonariuszy w tym zakresie.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ nie jest zakwalifikowana do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, a struktura akcjonariatu nie przemawia za jej zastosowaniem.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności, niemniej dokłada wszelkich starań, aby jej władze i kadra kierownicza były zróżnicowane ze względu na płeć, wiek, wykształcenie, doświadczenie zawodowe itp. Spółka nie może zagwarantować pełnego przestrzegania zasad polityki różnorodności przez wszystkie gremia, dokonujące wyboru władz Spółki, w szczególności Walne Zgromadzenie.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Kodeks spółek handlowych przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej są prowadzone przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. Spółka nie wprowadziła takiego formalnego podziału (a w konsekwencji również jego schematu), przy czym, zdaniem zarządu, brak wprowadzenia takiego podziału nie ma negatywnego wpływu na efektywne zarządzanie Spółką. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady, jednak nie wyklucza iż w przyszłości podział odpowiedzialności zostanie wprowadzony. W przypadku wprowadzenia schematu organizacyjnego zostanie on niezwłocznie opublikowany na stronie internetowej Spółki.

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W konsekwencji rada nadzorcza nie posiada faktycznych możliwości do sporządzenia i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Komentarz: Zarząd przedstawi Radzie Nadzorczej rekomendację co do stosowania tej zasady w przyszłości.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną, jednak z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu rada nadzorcza Spółki rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia jedynie w zakresie przewidzianym w statucie Spółki oraz w kodeksie spółek handlowych. W przypadku zmiany struktury akcjonariatu, Emitent rozważy stosowanie komentowanej zasady.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III. R. 1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Z uwagi na rozmiar Spółka nie posiada w swojej strukturze wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W konsekwencji zarząd nie może odpowiadać za wdrożenie i utrzymanie tych systemów. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, zarząd będzie odpowiedzialny za ich skuteczne wdrożenie oraz utrzymanie.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Z uwagi na niewielki rozmiar funkcjonowania spółka nie widzi potrzeby wyodrębniania osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. Ponadto nie zostały formalnie wyodrębnione systemy zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny oraz compliance. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, osoby odpowiedzialne

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

za nie podlegać będą bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także zostanie im zapewniona możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W spółce nie została formalnie wyodrębniona funkcja audytu wewnętrznego, a konsekwencji w strukturze Emitenta brak jest osoby kierującej taką funkcją czy innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta funkcji audytu wewnętrznego, do osoby kierującej tą funkcją oraz innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie będą miały zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego. W konsekwencji zarząd jak również osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny nie mogą przedstawiać radzie nadzorczej własnej oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. W przypadku jednak ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, Emitent planuje stosowanie komentowanej zasady.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: W Spółce nie zostały formalnie wyodrębnione systemy i funkcje, o których mowa w zasadzie III.Z.1. Dlatego też nie jest możliwe monitorowanie skuteczności ich funkcjonowania. W przypadku ewentualnego wyodrębnienia w strukturze Emitenta poszczególnych systemów, Emitent planuje stosowanie komentowanej zasady.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: W ocenie Spółki, z uwagi na strukturę akcjonariatu, obecnie obowiązujące zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy, w tym mniejszościowych.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: Akcje Spółki są notowane jedynie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną jednak z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz brak zgłoszeń oczekiwania akcjonariuszy, Emitent nie zapewnia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Ponadto, niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami technicznymi i finansowymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady. W przypadku zmiany struktury akcjonariatu lub zgłoszenia spółce oczekiwań akcjonariuszy w zakresie przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i transmisji obrad w czasie rzeczywistym, Emitent rozważy stosowanie komentowanej zasady.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Statut Spółki nie zawiera kompetencji Rady Nadzorczej do wyrażania zgody na określone umowy zawierane przez spółkę z podmiotami powiązanymi. Ewentualna zmiana postanowień Statutu uzależniona jest od decyzji akcjonariuszy spółki głosujących w ramach Walnego Zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że zmiana taka zostanie dokonana w przyszłości. Sprawia to, że spółka decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka obecnie nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka po przeprowadzeniu weryfikacji funkcjonującej w tym zakresie praktyki, rozważy możliwość wprowadzenia tego typu regulacji w przyszłości.

VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w Statucie Spółki, Spółka nie może przyjąć przedmiotowej rekomendacji w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 23 ust. 3 pkt 5 Statutu Spółki „Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.” Natomiast wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustalane jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Patrz wyjaśnienie do VI.R.1.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: W radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: Spółka nie posiada obecnie programów motywacyjnych. Natomiast formę i strukturę wynagrodzeń członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie ma zastosowania.

Komentarz: W Spółce nie funkcjonują systemy motywacyjne oparte na opcjach lub innych instrumentach opartych na akcjach Spółki.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Spółka aktualnie nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasady i wysokość wynagrodzenia Zarządu ustala Rada Nadzorcza a zasady i wysokość wynagrodzenia Członków Rady ustala Walne Zgromadzenie. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków organów Spółki w raportach rocznych.

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

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

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, spółki notowane na rynku regulowanym mają obowiązek ustanowić Komitet Audytu. Obowiązek powołania Komitetu Audytu ma na celu przede wszystkim spowodować większe zaangażowanie członków rady nadzorczej w kwestiach sprawozdawczości finansowej. W przypadku gdy skład Rady Nadzorczej jest pięcioosobowy wówczas zadania Komitetu Audytu mogą zostać powierzone Radzie Nadzorczej.

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

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

Ponadto roczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, zaś półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają przeglądowi

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

przez niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych oraz stosowanych wewnętrznych procesów kontroli. Zalecenia audytora powstałe w wyniku dokonanego badania są wdrażane przez Spółkę i uwzględniane w kolejnych okresach.

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

3. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	8,34%	12,11%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	8,33%	12,10%
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	6 273 005	6 273 005	10,92%	8,15%
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	8,74%	12,72%
Dariusz Kucowicz w tym:	5 523 005	10 296 010	9,61%	13,37%
pośrednio poprzez Medicare Sp. z o.o.	4 773 005	9 546 010	8,31%	12,40%
Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z Wydzielonym Subfunduszem 1 zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	4 236 261	4 236 261	7,37%	5,50%
Pozostali (<5%)	26 829 547	27 761 350	46,69%	36,05%
RAZEM	57 460 410	77 008 390	100,00%	100,00%

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

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie z

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

którymi, przy współpracy Emitenta, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

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

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

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

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

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

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

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

Skład, powołanie, odwołanie i kadencja Zarządu

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

Zgodnie z § 15 Statutu Zarząd składa się z 1 do 5 osób w tym Prezesa i Członków Zarządu wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2. Członkowie Zarządu, po zakończeniu kadencji mogą być wybierani ponownie.

Członkowie Zarządu oraz Prezes Zarządu powołani do składu Zarządu po dniu 1 stycznia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

2016 roku, wybierani będą na wspólną czteroletnią kadencję.

Decyzję w sprawie ilości Członków Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza.

Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem, że w posiedzeniu uczestniczy co najmniej 50% członków Rady Nadzorczej danej kadencji.

Mandat Prezesa i Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz podejmując decyzje we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do właściwości innych organów.

Na Prezesa Zarządu i Członków Zarządu mogą być wybierane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością Spółki zgodnie z przepisami prawa, statutu Spółki oraz regulaminami organów Spółki.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

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

a) w przypadku Zarządu jednoosobowego,

- prezes samodzielnie, lub
- dwóch prokurentów łącznie.

b) w przypadku Zarządu wieloosobowego:

- prezes zarządu łącznie z członkiem zarządu lub ,
- dwóch członków zarządu łącznie lub
- członek zarządu łącznie z prokurentem lub
- dwóch prokurentów łącznie.

Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

Zgodnie z § 10 Statutu Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

większej niż 1 800 000 złotych (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych) (kapitał docelowy).

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

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

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

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

Zgodnie z § 11 Statutu, Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem. Wysokość wynagrodzenia zostanie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie za umorzone akcje może być wypłacane wyłącznie z czystego zysku Spółki. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności: podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za umorzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

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

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

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

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

Walne Zgromadzenie odbywa się w oparciu o przepisy prawa, w szczególności w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie odbywa się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w terminie określonym w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

ogłoszeniu na stronie internetowej spółki oraz w raporcie bieżącym przekazywanym zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania do instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

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

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

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.).

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

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

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

- Marcin Piróg – Prezes Zarządu,
- Włodzimierz Parzydło – Członek Zarządu.

W 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- w dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 10/2017, mocą której z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 czerwca 2017 r. odwołany został Pan Andrzej Stachnik,
- w dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 11/2017, mocą której z funkcji Członka Zarządu z dniem 28 czerwca 2017 r. odwołany został Pan Adam Siwek,
- w dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 13/2017, mocą której z dniem 28 czerwca 2017 r. na funkcję Prezesa Zarządu powołany został Pan Marcin Piróg,
- w dniu 29 września 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 31/2017, mocą której z dniem 29 września 2017 r. na funkcję Członka Zarządu powołany został Pan Włodzimierz Parzydło,
- w dniu 29 września 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 32/2017, mocą której z dniem 29 września 2017 r. na funkcję Członka Zarządu powołany został Pan Grzegorz Stefański,
- w dniu 27 listopada 2017 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30 listopada 2017 r. złożył Pan Dariusz Kurowicz.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

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

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) osób w tym

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Prezesa Zarządu i Członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa 4 (cztery) lata i jest kadencją wspólną. Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą.

Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 1 lutego 2016 r. i zakończy się w dniu 1 lutego 2020 r.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz podejmując decyzje we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do właściwości innych organów. Zarząd kieruje działalnością Spółki zgodnie z przepisami prawa, statutu Spółki oraz regulaminami organów Spółki.

Zarząd może powoływać prokurentów. Ponadto do załatwiania spraw określonego rodzaju lub określonych czynności Zarząd Spółki może udzielać pełnomocnictw szczególnych. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

a) w przypadku Zarządu jednoosobowego,

- prezes samodzielnie, lub
- dwóch prokurentów łącznie.

b) w przypadku Zarządu wieloosobowego:

- prezes zarządu łącznie z członkiem zarządu lub
- dwóch członków zarządu łącznie lub
- członek zarządu łącznie z prokurentem lub
- dwóch prokurentów łącznie.

Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

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

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

W 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- W dniu 12 grudnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Joanna Szymańska-Bulska,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

- W dniu 12 grudnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Dariusz Maciejuk,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Przemysław Sierocki,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 5/2017 powołało Pana Dariusza Kucowicza na członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/2017 powołało Pana Waldemara Sierockiego na członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7/2017 powołało Pana Konrada Mitterskiego na członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 8/2017 powołało Pana Piotra Kwaśniewskiego na członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 20 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 10/2017 powołało Pana Andrzeja Szostka na członka Rady Nadzorczej.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie zaszły żadne zmiany osobowe.

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

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

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
- zawieszanie w ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na udzielenie prokury;

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

- wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
- wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo – rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
- zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny;
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki;
- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go Rada uzna za wskazane.
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

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

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Andrzej Szostek - Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Komitetu Audytu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 16 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza powołała na członków Komitetu Audytu Pana Konrada Mitterskiego oraz Pana Andrzeja Szostka. Powyższe było wynikiem zmian w Radzie Nadzorczej i złożonymi rezygnacjami w dniu 12 grudnia 2017 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Joanny Szymańskiej Bulskiej oraz Pana Dariusza Maciejuka, którzy pełnili również funkcje członków Komitetu Audytu.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka zainteresowania publicznego. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

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

1) monitorowanie:

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Komitet Audytu powołany został od dnia 21 października 2017 r. uchwałą Rady Nadzorczej nr 38/2017 z dnia 6 listopada 2017 r. w składzie:

1. Joanna Szymańska-Bulska – Przewodnicząca Komitetu Audytu
2. Dariusz Maciejuk – Członek Komitetu Audytu
3. Jarosław Błaszczak – Członek Komitetu audytu

W dniu 12 grudnia 2017 r. rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyli Joanna Szymańska-Bulska oraz Dariusz Maciejuk, co z mocy prawa oznaczało wygaśnięcie mandatu członka Komitetu Audytu.

Marcin Piróg
Prezes Zarządu

Włodzimierz Parzydło
Członek Zarządu

Lublin, 27 kwietnia 2018 r.