



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki
"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i
Szczepionek S.A. za 2017 rok**



Lublin, 23 maja 2018 roku

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

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

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku.
 - 1.1. Skład Rady Nadzorczej.
 - 1.2. Sposób wykonywania nadzoru.
 - 1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.
 - 1.4. Komitet Audytu
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - 2.1. sprawozdania finansowego spółki za 2017 rok,
 - 2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2017 roku
 - 2.3. wniosku w sprawie pokrycia straty za rok 2017.
3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2017 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
 - 3.1. Ocena sytuacji Spółki w 2017 r.
 - 3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
 - 3.3. Uwagi dodatkowe
4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze
6. Wnioski

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz w chwili obecnej przedstawia się następująco:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Waldemar Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kucowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szostek – Członek Rady Nadzorczej,

W 2017 r. w Radzie Nadzorczej Emitenta zasiadały następujące osoby:

- Joanna Szymańska-Bulska – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 12 grudnia 2017 r.,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 12 grudnia 2017 r.,
- Przemysław Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 20 grudnia 2017 r.

Od 1 stycznia 2017 r. do 12 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza składała się z 5 członków, tj.:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Przemysław Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Joanna Szymańska-Bulska – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 grudnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Joanna Szymańska-Bulska oraz Pan Dariusz Maciejuk, zaś 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 ustaliło skład liczbowy Rady Nadzorczej na 7 osób i powołało na członków Rady Nadzorczej:

- Waldemara Sierockiego – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Dariusza Kucowicza – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotra Kwaśniewskiego – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrada Mitterskiego – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzeja Szostka – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2017 w Radzie Nadzorczej zasiadało dwóch członków niezależnych:

- Dariusz Maciejuk
- Joanna Szymańska-Bulska

Od 20 grudnia 2017 r. członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są:

- Konrad Mitterski
- Andrzej Szostek

1.2. Sposób wykonywania nadzoru.

Rada Nadzorcza działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, a także - w zakresie stosowanym przez Spółkę - z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”). Rada Nadzorcza w 2017 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady oraz podejmowanie uchwał w trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2017 odbyła 9 posiedzeń na których podjęła 20 uchwał. W trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/ zgodnie z § 22 ust. 7 Statutu, Rada podjęła 30 uchwał. W 2017 roku Rada Nadzorcza łącznie podjęła 50 uchwał. W trakcie posiedzeń jak również między posiedzeniami wspierała Zarząd w jego działaniach.

1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2017 r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki
- monitorowanie procesu realizacji układu zawartego z wierzycielami spółki
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r., sprawozdania Zarządu z działalności spółki, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia starty oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 r.,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki
- ocena pracy Zarządu,
- analiza wyników sprzedaży z lat ubiegłych i ich porównanie z bieżącymi wynikami
- analiza strategii sprzedaży i jej realizacji
- bieżąca oraz okresowa analiza cash flow
- monitorowanie procesu pozyskania finansowania
- analiza przyjętego na rok 2017 budżetu Spółki oraz jego zatwierdzenie
- rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca zmian w Regulaminie Zarządu oraz zatwierdzenie Regulaminu Zarządu
- powoływanie członków zarządu
- ustalenie warunków zatrudnienia członków zarządu
- powołanie członków Komitetu Audytu i zatwierdzenie Regulaminu Komitetu Audytu
- rozpatrzenie i zatwierdzenie warunków umowy inwestycyjnej
- rozpatrzenie i wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia rozwiązującego z PKO Leasing SA
- rozpatrzenie i wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia z PARP oraz ustanowienie hipoteki na nieruchomości Spółki na rzecz PARP

- wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości Spółki i ustanowienia służebności na nieruchomości
- rozpatrzenie i wyrażenie zgody na przeprowadzenie transakcji sprzedaży praw do marki parasolowej Lakcid
- rozpatrzenie i wyrażenie zgody na warunki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego
- wyrażenia zgody na udzielenie prokury łącznej

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były też wszystkie uchwały Rady. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał drogą obiegową, poza posiedzeniem Rady.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz procesu reorganizacji wewnętrznej. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd, a także – w razie potrzeby – przez pracowników Spółki lub ekspertów. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

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

1.4. Komitet Audytu

Rada nadzorcza ustanowiła Komitet Audytu począwszy od dnia 21 października 2017 r. (uchwała Rady Nadzorczej nr 38/2017 z dnia 6 listopada 2017 r.).

W skład Komitetu Audytu wchodził:

- Joanna Szymańska-Bulska – przewodnicząca
- Dariusz Maciejuk
- Jarosław Błaszczak

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.

W dniu 16 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza powołała na członków Komitetu Audytu Pana Konrada Mitterskiego oraz Pana Andrzeja Szostka. Powyższe było wynikiem ww. zmian w Radzie Nadzorczej i złożonych rezygnacji w dniu 12 grudnia 2017 r.

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.

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

Niezależnymi członkami Komitetu Audytu do dnia 12 grudnia 2017 r. byli Pani Joanna Szymańska-Bulska oraz Pan Dariusz Maciejuk, zaś aktualnie są nimi Pan Konrad Mitterski oraz Pan Andrzej Szostek. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka była Pani Joanna Szymańska-Bulska, zaś obecnie jest to Pan Andrzej Szostek. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych niezmiennie pozostaje Pan Jarosław Błaszczak.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu wykonuje m.in. następujące zadania:

1) monitorowanie:

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

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka

była rola komitetu audytu w procesie badania;

4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;

5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;

8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;

9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

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

W roku sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia na których podjął 5 uchwał, w następujących sprawach:

- wyboru przewodniczącego Komitetu Audytu
- przyjęcia regulaminu Komitetu Audytu
- przyjęcia polityki wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych
- przyjęcia procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych
- przyjęcia polityki w zakresie świadczenia na rzecz Spółki dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej

W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2017 przez biegłego rewidenta, Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem, na których omawiane były metodyka prac, spostrzeżenia biegłego rewidenta, jak również wnioski z badania.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

2.1. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 r.

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

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2017r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 121.027,00 tys. złotych
- b) Sprawozdanie z wyniku (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zysk netto w wysokości: 588,00 tys. złotych
- c) Sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem: 588,00 tys. złotych
- d) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: 14.638,00 tys. złotych
- e) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: 1.647,00 tys. złotych
- f) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę, że sprawozdanie finansowe za 2017 rok jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w zakresie w jakim ogłoszone zostały one w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej, co wynika z przyjętej uchwałą nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 27 kwietnia 2017 r. zmiany stosowanych standardów rachunkowości. Powyższą zmianę należy ocenić pozytywnie, bowiem w sposób bardziej wszechstronny niż dotychczas możliwe było ukazanie informacji o sytuacji Spółki, w tym przede wszystkim majątkowej i finansowej.

Rada Nadzorcza, bazując na opinii i raporcie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – *Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sk z siedzibą w Poznaniu* z dnia 27 kwietnia 2018 r., stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Jest ono, co do formy i treści zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident spotykał się z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu, w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu. Biegły rewident przedstawił Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej zalecenia, które zostały przeanalizowane a następnie przekazane zarządowi przez Radę Nadzorczą do realizacji.

2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2017 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza przyjęła z optymizmem, że po raz pierwszy od roku 2014 został wypracowany zysk netto.

Zadania zarządu w 2017 roku zostały zdominowane przez konieczność wywiązania się z zobowiązań układowych, wynikających ze skutecznego przeprowadzonego procesu restrukturyzacji Spółki. Do najistotniejszych zdarzeń, których przeprowadzenie było niezbędne dla Spółki zaliczyć należy:

- Zawarcie porozumienia z PARP w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na raty płatności zobowiązań
- Sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnych w Mielcu i Lublinie
- Pozyskanie 19 mln zł z emisji akcji
- Sprzedaż marki parasolowej Lakcid za 17 mln zł do Polpharmy
- Spłata pierwszej raty układowej do PARP (9,7 mln zł + odsetki)
- Łączna spłata ponad 49,8 mln zł zadłużenia

Mimo to zarząd w roku 2017 r. podjął również starania – co nie umknęło uwadze Radzie Nadzorczej – zmierzające do umacniania pozycji Spółki na rynku polskim, jak również ekspansji na nowe rynki, na których Spółka widzi możliwość rozwoju dystrybucji swoich podstawowych preparatów takich jak Distreptaza, Szczepionka przeciwgruźlicza BCG oraz Onko BCG. Korzystnie należy odebrać wznowienie inwestycji rozwojowych Onko BCG i Distreptaza. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania o charakterze strategicznym podjęte przez Zarząd w roku 2017 i kontynuowane już w roku 2018:

- Zwiększenie mocy produkcyjnych budowa wydziału BCG, Distreptaza
- Zapewnienie dostaw osocza do Anty-D
- Gwarancja dostaw do Polpharmy, Biotonu, Alpen Pharmacy, ZZP, BCG i Onko w ramach zobowiązań eksportowych
- Rebranding
- Wdrożenie pełnego ERP
- HR (polityka wynagrodzeń i system motywacyjny, system ocen pracowniczych, model i diagnoza kompetencji, polityka rekrutacji i
- odmłodzenie organizacji, program praktyk i staży, budowanie kultury organizacyjnej)
- Badania kliniczne Distreptaza -> hemoroidy, zakrzepica
- Współpraca z KOL's (raporty eksperta, badania kliniczne)

Za prawidłową koncepcję działania w aktualnej sytuacji Spółki uznać należy priorytety przyjęte przez Zarząd w celu zwiększenia wartości Spółki na kolejne lata:

- Spłata zobowiązań układowych i zapewnienie finansowania projektów rozwojowych
- Uzyskanie unikalnych IP dla produktów strategicznych
- Ekspansja geograficzna z partnerami zapewniającymi rentowny, szybki wzrost sprzedaży
- Wzbogacanie portfolio o innowacyjne produkty poprzez budowanie relacji i współpracę z uczelniami, ośrodkami badawczymi, autorytetami medycznymi i rozwój własnego działu R&D
- Zwiększanie mocy produkcyjnej i operacyjnej konkurencyjności kosztowo-jakościowej (budowa nowej fabryki)
- Budowa niezbędnych kompetencji i ambitnej organizacji dążącej do przekraczania wyznaczonych celów i gwarantującej realizację strategii

Rada Nadzorcza dostrzega również, że zarząd podjął działania w 2017 r., które aktualnie są kontynuowane, w celu poprawy procesów biznesowych oraz IT funkcjonujących w Spółce, poprzez wdrożenie nowego systemu ERP, który w sposób komplementarny poprawi jakość tych procesów w Spółce, chociażby poprzez uporządkowanie obiegu informacji, lepszej kontroli nad kosztami czy działaniami operacyjnymi, umożliwiając jeszcze skuteczniejsze zarządzanie przedsiębiorstwem.

2.3. wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2017

Rada Nadzorcza, wzięwszy pod uwagę opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmę **Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sk z siedzibą w Poznaniu** z dnia 27 kwietnia 2018 r., pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2017 na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu jako wyczerpujące, jak również wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2017 r.

3. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2017 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3.1. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2017 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki jest stabilna. W roku 2017 Spółka stanęła przed ciężkim wyzwaniem, jakim była realizacja układu zawartego z wierzycielami w wyniku przeprowadzanego w 2016 roku procesu restrukturyzacji. Rok 2017 charakteryzował się najwyższymi płatnościami układowymi w stosunku do całego okresu spłat. Z satysfakcją można przyjąć, że pomimo trudnej sytuacji w jakiej znalazła się Spółka, udało się skutecznie przeprowadzić zamierzone operacje i w konsekwencji wypełnić zobowiązania układowe.

Przechodząc do analizy porównawczej wyniku z 2017 roku względem 2016 roku, stwierdzić trzeba, że za podlegający ocenie okres Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 588 tys. zł., wobec 25 804 tys. zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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 wytwarzania w segmencie produktów osoczopochodnych.

Rada Nadzorcza zauważa, że o wyniku operacyjnym w roku 2017 zdecydowały zdarzenia jednorazowe, jak sprzedaż marki Lakcid, czy sprzedaż nieruchomości w Mielcu.

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.

Na szczególne uwzględnienie zasługuje spadek wartości zobowiązań o 53.300 tys zł. Z kolei 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 14 256 tys. zł.

Podsumowując rezultat analizy porównawczej w latach 2016 – 2017 należy stwierdzić, iż wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2017 są istotnie korzystniejsze od wyników za rok 2016. Rada Nadzorcza uważa, że rok 2017 był dla Spółki wyjątkowym i bardzo trudnym okresem. Kluczowe ryzyka wskazywane przez biegłego rewidenta przy badaniu sprawozdania finansowego za rok 2016 i pierwsze półrocze roku 2017, w szczególności dotyczące zagrożenia w niewypełnieniu zobowiązań układowych zostały wyeliminowane. W konsekwencji Spółka znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej i ma solidne podstawy do rozwoju i maksymalizacji wyników.

3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie było uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym samym realizacja zadań w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Rada Nadzorcza zwraca jednak uwagę, iż ze względów bezpieczeństwa i prawidłowego funkcjonowania Spółki w różnych obszarach jej działalności, za konieczne uznać należy wprowadzenie do systemu kontroli wewnętrznej odpowiednich procedur, w tym przede wszystkim odnoszących się do kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz wprowadzenia funkcji audytu wewnętrznego. Konsekwencją powyższego będzie przestrzeganie przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 w tym zakresie, tj. wskazanych w pkt III ww. Zbioru.

Rada Nadzorcza dostrzega, że wdrażany przez Spółkę nowy system ERP (wskazany w pkt. 2.2) będzie miał również realne przełożenie na system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem, poprawiając jakość funkcjonowania Spółki w tych obszarach.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się szereg regulacji wewnętrznych o charakterze

rozproszonym (zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych komórek i pracowników itp.). Dodatkowo Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie. Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

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

Kontrola finansowa sprawowana jest przez pion finansowy (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki. Dodatkowo Główny księgowy realizuje we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki proces sporządzania sprawozdań finansowych. Istotną rolę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pełni również Dyrektor Finansowy. Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, wybrany przez Radę Nadzorczą. Spółka informowała, że Rada Nadzorcza w dniu 25 lipca 2017 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055, do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Biegły rewident przedstawił Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące kontroli wewnętrznej, które zostały przeanalizowane a następnie przekazane zarządowi przez Radę Nadzorczą do realizacji.

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

W raporcie rocznym za 2017 r. zidentyfikowano następujące grupy ryzyka:

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

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

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

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

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

Niemniej jednak Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zarząd Spółki rozważył wprowadzenie odpowiednich rozwiązań, które pozwolą na realizację reguł i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 określonych w pkt III Zbioru (Systemy i funkcje wewnętrzne), w pkt V.Z.6 (regulacje wewnętrzne określające kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia) oraz w pkt VI Zbioru (Polityka wynagrodzeń).

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

Spółka „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

6. Wnioski

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd dokumenty i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 r., sprawozdania finansowego za 2017 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2017 r. na pokrycie strat z lat poprzednich oraz o udzielenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nie obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Podpisy

1. Pan Jarosław Błaszczak _____
2. Pan Wiktor Napióra _____
3. Pan Waldemar Sierocki _____
4. Pan Dariusz Kucowicz _____
5. Pan Piotr Kwaśniewski _____
6. Pan Konrad Milterski _____
7. Pan Andrzej Szostek _____

Lublin, 23 maja 2018 r.