



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki
"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i
Szczepionek S.A. w 2016 roku**





Lublin, 24 maja 2017 roku

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

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

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 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 2016 rok,
 - 2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku
 - 2.3. wniosku w sprawie pokrycia straty za rok 2016.
3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2016 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
 - 3.1. Ocena sytuacji Spółki w 2016 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 2016 roku.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz w chwili obecnej przedstawia się następująco:

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

W 2016 r. w Radzie Nadzorczej Emitenta zasiadały następujące osoby:

- Dariusz Kucowicz – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 30 czerwca 2016 r. do 20 grudnia 2016 r.,
- Jarosław Błaszczak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 30 czerwca 2016 r. do 20 grudnia 2016 r., Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 20 grudnia 2016 r. do chwili obecnej
- Wiktor Napióra – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., Członek Rady Nadzorczej w okresie od 30 czerwca 2016 r. do 20 grudnia 2016 r., Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 20 grudnia 2016 r. do chwili obecnej
- Przemysław Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do chwili obecnej
- Janusz Kocki – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 18 marca 2016 r.,
- Krzysztof Łysakowski – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- Zbigniew Hojda – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- Stanisław Bogdański – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 30 czerwca 2016 r. do chwili obecnej
- Joanna Szymańska-Bulska - Członek Rady Nadzorczej w okresie od 20 grudnia 2016 r. do chwili obecnej

Od 1 stycznia 2016 r. do 18 marca 2016 r. Rada Nadzorcza składała się z 7 członków, tj.:

- Wiktor Napióra – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Przemysław Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Dariusz Kucowicz
- Stanisław Bogdański
- Zbigniew Hojda
- Krzysztof Łysakowski
- Janusz Kocki

W dniu 18 marca 2017 roku rezygnację złożył Pan Janusz Kocki i Rada Nadzorcza działała w składzie 6 osobowym do dnia 30 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało na nową pięcioletnią kadencję

następujących członków Rady Nadzorczej:

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

W dniu 20 grudnia 2016 r. z funkcji Przewodniczącego i z członkostwa w Radzie Nadzorczej zrezygnował Dariusz Kurowicz, zaś Rada Nadzorcza w drodze kooptacji wybrała Panią Joannę Szymańską-Bulską

W roku 2016 w Radzie Nadzorczej zasiadało trzech członków niezależnych:

- Jarosław Błaszczak
- Dariusz Maciejuk
- Joanna Szymańska Bulska

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 zgodnie z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”). Rada Nadzorcza w 2016 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 2016 odbyła 13 posiedzeń na których podjęła 32 uchwały. W trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/ zgodnie z § 22 ust. 7 Statutu, Rada podjęła 3 uchwały. W 2016 roku Rada Nadzorcza łącznie podjęła 35 uchwał. W trakcie posiedzeń jak również między posiedzeniami wspierała Zarząd w jego działaniach.

1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2016 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
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r., sprawozdania Zarządu z działalności spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2015 r.,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,

- analiza obowiązków informacyjnych członków organów Spółki w związku z wejściem w życie Rozporządzenia MAR i innych obowiązujących przepisów w zakresie nowych obowiązków informacyjnych spółek giełdowych
- wyrażenie zgody na udzielenie prokury łącznej
- ocena pracy Zarządu,
- analiza wyników sprzedaży z lat ubiegłych i ich porównanie z bieżącymi wynikami
- analiza strategii sprzedaży i jej realizacji
- analiza struktury organizacyjnej Spółki – rekomendacja Rady
- bieżąca analiza cash flow za dany miesiąc i na następny kwartał
- rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca zmian w Regulaminie Pracy Zarządu
- powoływanie członków zarządu
- ustalenie warunków zatrudnienia członków zarządu
- wyrażenia zgody na udzielenie przez zarząd Spółki prokury samoistnej

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 quorum 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 i – 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 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

1.4. Komitet Audytu

W 2015 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

1. Krzysztof Rudnik – przewodniczący
2. Przemysław Sierocki – zastępca przewodniczącego
3. Zbigniew Hojda – sekretarz

W dniu 30 października 2015 roku Pan Krzysztof Rudnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA, co – zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu – jest równoznaczne z wygaśnięciem mandatu członka Komitetu audytu. Spółka niezwłocznie podjęła starania w celu pozyskania kandydata na członka Rady Nadzorczej, który jednocześnie wszedłby do Komitetu Audytu. W dniu 30 czerwca 2016 r. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej i Walne Zgromadzenie zdecydowało się powołać członków Rady Nadzorczej nowej kadencji w składzie 5 osobowym. W związku z tym faktem funkcje Komitetu Audytu pełniła Rada Nadzorcza w pełnym składzie. Do tego czasu Komitet Audytu odbył posiedzenie w dniu 31 maja 2016 r. na którym rozpatrywał i omawiał propozycje zarządu w zakresie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, zaś w dniu 2 czerwca 2016 r. podjął uchwałę nr 1/2016 w trybie obiegowym w przedmiocie rekomendacji Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki stosownie do postanowień § 3 ust 2 „v” Regulaminu Komitetu Audytu.

W przypadku poszerzenia składu Rady Nadzorczej ponad 5 członków, Komitet Audytu zostanie ponownie powołany.

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:

- 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 1 posiedzenie oraz podjął jedną uchwałę w trybie obiegowym w zakresie rekomendacji Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

2.1. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 r.

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

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 112.657 tys. zł.
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r., wykazujący stratę netto w wysokości 23 476 tys. zł.
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r., wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 23 476 tys. zł.
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 619 tys. zł
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, bazując na opinii i raporcie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - **BDO Sp. z o.o. w Warszawie** z dnia 30 kwietnia 2017 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

W Sprawozdaniu zostały wyjaśnione przyczyny, dla których Spółka odnotowała w 2016 roku stratę w wysokości 23 476 tys. zł. Strata ta w znacznej części została spowodowana wynikami zanotowanymi przez segment osoczowy, na który składają się produkty wytworzone w procesie frakcjonowania przez LFB, tj. NANOGY oraz FORTALBIA. Rada Nadzorcza przyjęła z umiarkowanym optymizmem zmniejszenie straty netto o blisko 14 mln zł. Mimo, że strata jest wciąż wysoka to za zadowalający należy uznać zaobserwowany trend wzrostowy w wyniku finansowym Spółki.

Zadania zarządu w 2016 roku zostały zdominowane przez konieczność przeprowadzenia procesu restrukturyzacji Spółki, a mimo to zarząd w roku 2016 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. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dalsze działania o charakterze strategicznym, realizowane już w 2017 roku oraz priorytety przyjęte przez Zarząd w celu ustabilizowania sytuacji Spółki:

- a) realizacja strategii rozwoju dotychczasowych produktów,
- b) spłata wierzytelności wynikających z planu restrukturyzacji i pozaukładowych,
- c) wykorzystanie aktywów nabytych dla celów projektu osocze, które obecnie nie generują przychodów i stanowią obciążenie finansowe dla Spółki (zbycie lub zaangażowanie niniejszych aktywów do działalności operacyjnej i przeznaczenie niniejszych środków finansowych na spłatę zobowiązań zaciągniętych z realizowanym projektem).

Za prawidłową koncepcję działania w aktualnej sytuacji Spółki uznać należy:

- zintensyfikowanie i profesjonalizacja procesu pozyskania finansowania, poprzez zawarcie umowy na doradztwo inwestycyjne w celu pozyskania finansowania dla Spółki od zewnętrznego podmiotu o charakterze finansowym lub branżowym, jak również zmiany warunków obecnego zadłużenia Spółki. Przedmiotowe działania przewidziane zostały w planie restrukturyzacyjnym i są zgodne ze strategią opracowaną przez Spółkę.
- zainicjowanie procesu zbycia marki parasolowej Lakcid z prawdopodobną kontynuacją wytwarzania produktów przez Spółkę
- w zakresie projektu osoczowego podjęcie negocjacji z partnerem technologicznym oraz z sektorem publicznym w celu wypracowania rozwiązania systemowego, bez którego projekt osoczowy nie jest możliwy do zrealizowania.

2.3. wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2016

Rada Nadzorcza, wzięwszy pod uwagę opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmę *BDO Sp. z o.o. w Warszawie* z dnia 30 kwietnia 2017 r. pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2016 z zysków wypracowanych w okresach przyszłych.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu jako wyczerpujące jak również, pomimo trudności w jakich znalazła się Spółka, wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2016 r.

3. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2016 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3.1. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2016 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki jest trudna. W roku 2016 Spółka stanęła przed ciężkim wyzwaniem, jakim było przeprowadzenie procesu restrukturyzacji, w celu zabezpieczenia interesów wierzycieli Spółki z jednoczesnym utrzymaniem funkcjonującego przedsiębiorstwa. Z satysfakcją można przyjąć, że pomimo trudnej sytuacji w jakiej znalazła się Spółka, udało się skutecznie przeprowadzić proces, jako jeden z pierwszych podmiotów w Polsce na gruncie nowo wprowadzonego prawa restrukturyzacyjnego.

Przyczyną utraty płynności Spółki, która implikowała złożenie wniosku o restrukturyzację było wycofanie się zadeklarowanych podmiotów współfinansujących projekt uruchomieniu zakładu frakcjonowania osocza pochodzącego od polskich dawców, jak również załamanie się na skutek wojny, rynku na Ukrainie oraz innych rynków wschodnich, które są dla Spółki głównym rynkiem eksportowym. Przez to drastycznie zmalała w drugim półroczu 2015 roku sprzedaż podstawowa spółki, gdzie jednym z kluczowych elementów jest eksport do krajów wschodnich.

Mimo usilnych prób znalezienia pod koniec 2015 roku zewnętrznych źródeł finansowania, zarząd musiał złożyć w dniu 12 stycznia 2016 r. wniosek do Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowanie układowego. Sąd postanowieniem z dnia 29 stycznia 2016 roku (sygn. akt IX GR 1/16), otworzył postępowanie restrukturyzacyjne, które w dniu 22 września 2016 roku zostało zatwierdzone prawomocnym postanowieniem sądu. Warunki układu zostały zatwierdzone przez Zgromadzenie Wierzycieli dnia 10 czerwca 2016 roku oraz przyjęto plan restrukturyzacji Spółki.

Co najistotniejsze, płatności układowe realizowane są zgodnie z planem. W 2016 roku Spółka zapłaciła łącznie 4,6 mln zł na rzecz wierzycieli zaklasyfikowanych do I (wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo), II (wierzyciele publicznoprawni) oraz V (obligatariusze) grupy. W 2017 roku Spółka jak dotąd zapłaciła łącznie 7,5 mln zł na rzecz wierzycieli ze wszystkich pięciu grup układowych.

Przechodząc do analizy porównawczej wyniku z 2016 roku względem 2015 roku, stwierdzić trzeba, że za podlegający ocenie okres Spółka poniosła stratę netto w wysokości 23 476 tys. zł., wobec 37 342 tys. zł. straty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na 31 grudnia 2016 roku, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- spadek sumy bilansowej o 34,4%,
- spadek aktywów trwałych o 27,3%,
- spadek aktywów obrotowych o 50,9%,
- wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej o 7,6 p.p.,
- spadek kapitału własnego o 95,4%,
- spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 24,3%.

W roku 2016, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, nastąpił:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 14,7%,
- spadek kosztów działalności operacyjnej o 21,3%,
- wzrost wyniku ze sprzedaży o 68,4%,
- zmniejszenie się straty netto o 37,0%.

W wyniku zmniejszenia się straty netto oraz wzrostu wyniku ze sprzedaży w 2016 roku, wskaźniki rentowności sprzedaży brutto i netto poprawiły się w porównaniu do 2015 roku, odpowiednio do 36,6% i (64,6)%. Wskaźnik rentowności majątku uległ nieznacznej poprawie względem okresu porównawczego i wyniósł (20,8)%.

Podsumowując rezultat analizy porównawczej w latach 2015 – 2016 należy stwierdzić, iż wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2016 są korzystniejsze od wyników za rok 2015. Rada Nadzorcza uważa, że rok 2016 był dla Spółki wyjątkowym i bardzo trudnym okresem. Rada dostrzega jednak że dotychczasowa praca i zaangażowanie zarządu w rozwój Spółki, a dzięki temu wypracowana strategia oraz pozycja na rynku umożliwi Spółce przezwyciężenia problemów i wyjście z trudnej sytuacji, w jakiej Spółka się znalazła. Świadczą o tym następujące przesłanki:

a) Spółka ma wszelkie predyspozycje, aby stać się podmiotem, który będzie w stanie samodzielnie

zaopatrzyć kraj w produkty krwiopochodne kluczowe i strategiczne dla bezpieczeństwa publicznego;
b) Spółka wdraża strategię, mającą na celu rozwój dotychczasowych produktów wysokomarżowych Spółki w okresie krótko jak i 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.

Rada Nadzorcza zauważa jednak, że rozwój wskazanych wyżej strategii jest nierozzerwalnie powiązany z pozyskaniem finansowania zewnętrznego.

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

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie jest 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.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się szereg procedur i regulacji wewnętrznych (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 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 2 czerwca 2016 roku podjęła uchwałę nr 9/2016 w sprawie wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355, na podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz na przegląd śródroczny.

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

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 2016 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. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka wskazała jednocześnie właściwe metody przeciwdziałania ryzykom i zagrożeniom.

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

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

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

informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

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

6. Wnioski

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd dokumenty i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 r., sprawozdania finansowego za 2016r. oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2016 r. z zysków z przyszłych lat oraz o udzielenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nie obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Podpisy

1. Pan Jarosław Błaszczak _____
2. Pan Wiktor Napióra _____
3. Pan Przemysław Sierocki _____
4. Pani Joanna Szymańska-Bulska _____
5. Pan Dariusz Maciejuk _____

Warszawa, 24 maja 2017 r.