

**Sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A.  
z działalności BIOTON S.A. oraz  
Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.  
w za rok obrotowy  
zakończony 31 grudnia 2021 r.**

## Spis treści

<b>1. Zasady sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>5</b>
1.1. Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównawczymi, w stosunku do EUR .....	5
1.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanych danych porównawczych przeliczonych na EUR	6
1.3. Podstawowe pozycje jednostkowego bilansu, jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych danych porównawczych przeliczonych na EUR .....	7
<b>2. Opis organizacji Spółki oraz Grupy ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy wraz z podaniem ich przyczyn .....</b>	<b>8</b>
<b>3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym charakterystyka struktury aktywów i pasywów z punktu widzenia płynności Spółki i Grupy, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w 2021 r. a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki i Grupy przynajmniej w najbliższym roku obrotowym</b>	<b>8</b>
3.1. Podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki .....	9
3.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy .....	12
<b>4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....</b>	<b>15</b>
<b>5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka i Grupa są na nie narażone</b>	<b>15</b>
<b>6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....</b>	<b>16</b>
<b>7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki i Grupy ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym .....</b>	<b>17</b>
7.1. Podstawowe pozycje dla Spółki .....	17
7.2. Podstawowe pozycje dla Grupy .....	18
<b>8. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Grupą.....</b>	<b>18</b>
8.1. Struktura sprzedaży Spółki na rynku krajowym i zagranicznym.....	18
8.2. Struktura sprzedaży Grupy na poszczególnych rynkach zagranicznych .....	20
8.3. Źródła zaopatrzenia .....	20
<b>9. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy, w tym znanych Spółce i Grupie umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji .....</b>	<b>20</b>
9.1. Wypowiedzenie Umowy i Dystrybucji przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd .....	20
9.2. Zawarcie umowy współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A. ....	21
9.3. Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement) .....	21
9.4. Współpraca Bioton SA z Biomed-Lublin SA .....	22
9.5. Negocjacje z FINANCIERE N: (i) w sprawie zmiany umowy o współpracy zawartej z Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie w dniu 12 czerwca 2014 roku oraz (ii) w zakresie praw przyznaných emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.....	22
<b>10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych BIOTON oraz Grupy z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....</b>	<b>23</b>
10.1. BioPartners Holdings AG z siedzibą w Szwajcarii .....	23

10.2.	BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu.....	23
10.3.	Inwestycje w środki trwałe i wartości niematerialne.....	23
10.4.	Nakłady na badania i rozwój.....	23
<b>11.</b>	<b>Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez BIOTON lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....</b>	<b>24</b>
<b>12.</b>	<b>Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....</b>	<b>24</b>
12.1.	Kredyty.....	24
12.2.	Pożyczki.....	25
12.3.	Kursy walutowe .....	26
<b>13.</b>	<b>Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, udzielonych jednostkom powiązanym BIOTON S.A., z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....</b>	<b>26</b>
13.1.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym .....	26
<b>14.</b>	<b>Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym BIOTON S.A.....</b>	<b>26</b>
<b>15.</b>	<b>W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Spółkę i Grupę wpływów z emisji do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania.....</b>	<b>26</b>
<b>16.</b>	<b>Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....</b>	<b>27</b>
<b>17.</b>	<b>Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka i Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....</b>	<b>27</b>
17.1.	Podstawowe wskaźniki efektywności finansowej Spółki .....	27
17.2.	Podstawowe wskaźniki efektywności finansowej Grupy .....	28
<b>18.</b>	<b>Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności 30</b>	
<b>19.</b>	<b>Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki i Grupy za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....</b>	<b>30</b>
<b>20.</b>	<b>Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa BIOTON S.A. i Grupy oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki i Grupy co najmniej do końca 2021 r., z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nie wypracowanej .....</b>	<b>31</b>
<b>21.</b>	<b>Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem BIOTON S.A. i Grupą .....</b>	<b>33</b>
<b>22.</b>	<b>Wszelkie umowy zawarte między BIOTON S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.....</b>	<b>33</b>
<b>23.</b>	<b>Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale BIOTON S.A., w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie BIOTON S.A., bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych .....</b>	<b>33</b>
<b>24.</b>	<b>Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji BIOTON S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).....</b>	<b>33</b>
<b>25.</b>	<b>Informacje o znanych BIOTON S.A. umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....</b>	<b>33</b>
<b>26.</b>	<b>Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....</b>	<b>34</b>

<b>27.</b>	<b>Informacje o biegłym rewidencie .....</b>	<b>34</b>
<b>28.</b>	<b>Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o zgodności .....</b>	<b>34</b>
<b>29.</b>	<b>Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o wyborze audytora .....</b>	<b>34</b>
<b>30.</b>	<b>Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....</b>	<b>35</b>
30.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega BIOTON S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.....	35
30.2.	Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których BIOTON S.A. odstąpiła, wyjaśnienie okoliczności i przyczyn tego odstąpienia oraz określenie sposobu, w jaki spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danego postanowienia lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danego postanowienia w przyszłości ..	35
30.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	62
30.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, znaczne pakiety akcji BIOTON S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu .....	62
30.5.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do BIOTON S.A., wraz z opisem tych uprawnień .....	63
30.6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	63
30.7.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych BIOTON S.A. ....	63
30.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	63
30.9.	Opis zasad zmiany Statutu BIOTON S.A. ....	63
30.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa .....	64
30.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących BIOTON S.A. oraz ich komitetów.....	68
<b>31.</b>	<b>Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. ....</b>	<b>71</b>
31.1.	<i>Wymagania prawne.....</i>	71
31.2.	<i>Opis modelu biznesowego jednostki. ....</i>	71
31.3.	<i>Zarządzanie ryzykiem .....</i>	75
31.4.	<i>Zarządzanie etyką .....</i>	76
31.5.	<i>Polityki i procedury z zakresu społecznej odpowiedzialności, ich wyniki oraz kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności .....</i>	77
31.5.1.	<i>Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień pracowniczych .....</i>	77
31.5.2.	<i>Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień poszanowania praw człowieka.....</i>	83
31.5.3.	<i>Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień przeciwdziałania korupcji.....</i>	83
31.5.4.	<i>Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień społecznych.....</i>	84
31.5.5.	<i>Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień środowiska naturalnego.....</i>	87
31.6.	<i>Lista wskaźników .....</i>	90

Niniejsze sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A. („Spółka”) z działalności BIOTON S.A. oraz Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („Grupa”) w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. zostało sporządzone zgodnie z § 92 oraz z § 70 pkt 8.8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.) i dlatego też przygotowano jeden dokument sprawozdania Zarządu Spółki i Grupy.

## 1. Zasady sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Podstawowe zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposób sporządzania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w pkt. 1.5. rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz w pkt. 1.1.5 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

### 1.1. Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównawczymi, w stosunku do EUR

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównawczymi danymi finansowymi, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
2021	4,5775	4,4541	4,7210	4,5994

1.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanych danych porównawczych przeliczonych na EUR

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży	163 034	221 788	35 616	49 570
II. Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	14 342	48 580	3 133	10 858
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	8 331	41 611	1 820	9 300
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 882	33 920	630	7 581
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 522	41 949	1 206	9 376
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 284)	(4 685)	(936)	(1 047)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 621)	(22 203)	(3 194)	(4 962)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(13 383)	15 062	(2 924)	3 366
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
IX. Aktywa razem	865 189	867 107	188 109	187 897
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	242 450	247 462	52 713	53 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	77 542	90 116	16 859	19 528
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	164 908	157 346	35 854	34 096
XIII. Kapitał własny	622 739	619 645	135 396	134 273
XIV. Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	373 371	372 125
XV. Średnia ważona liczba akcji	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,40	0,01	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,40	0,01	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,25	7,22	1,58	1,56
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,25	7,22	1,58	1,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

1.3. Podstawowe pozycje jednostkowego bilansu, jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych danych porównawczych przeliczonych na EUR

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I.	Przychody netto ze sprzedaży	168 707	225 899	36 856	50 489
II.	Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	14 042	47 790	3 068	10 681
III.	Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	7 527	40 348	1 644	9 018
IV.	Zysk (strata) netto	2 622	33 256	573	7 433
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 281	40 885	935	9 138
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 161)	(4 631)	(691)	(1 035)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 380)	(21 276)	(3 142)	(4 755)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(13 260)	14 978	(2 897)	3 348
		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
IX.	Aktywa razem	881 219	883 259	191 594	191 397
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	241 937	246 732	52 602	53 465
XI.	Zobowiązania długoterminowe	77 056	89 917	16 753	19 484
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	164 881	156 815	35 848	33 981
XIII.	Kapitał własny	639 282	636 526	138 993	137 932
XIV.	Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	373 371	372 125
XV.	Średnia ważona liczba akcji	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,39	0,01	0,09
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,39	0,01	0,09
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,45	7,41	1,62	1,61
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,45	7,41	1,62	1,61
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

**2. Opis organizacji Spółki oraz Grupy ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy wraz z podaniem ich przyczyn**

Według stanu na 31.12.2021 r. jednostkami zależnymi BIOTON S.A. były:

- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów,
- BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów;
- BIOTON (International) GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której BIOTON S.A. 100 % udziałów;
- Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów – spółka nieobjęta konsolidacją ze względu na to, iż aktywa netto oraz wynik finansowy nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego. Aktualnie w Mindar Holding Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr) rozpoczęto procedurę likwidacji;
- BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria) oraz BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Proces usunięcia spółek z rejestru handlowego jest w trakcie zatwierdzenia przez odpowiednie władze.

**3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym charakterystyka struktury aktywów i pasywów z punktu widzenia płynności Spółki i Grupy, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w 2021 r. a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki i Grupy przynajmniej w najbliższym roku obrotowym**

Elementem wpływającym na porównywalność danych za 2021 i 2020 r. była zmiana kursu PLN w stosunku do głównych walut używanych w Spółce w porównaniu do 2020 r. W 2021 r. średnio dzienny kurs:

- USD / PLN spadł o 0,9%, a
- EUR / PLN wzrósł o 2,8%;

Wskaźniki dynamiki poszczególnych składników skonsolidowanego bilansu zostały obliczone poprzez porównanie ich wartości na 31.12.2021 r. z wartościami na 31.12.2020 r.



3.1. Podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki

Bilans analityczny – aktywa

	31.12.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	(w %)
<b>AKTYWA</b>						
<b>A: Aktywa trwałe</b>	<b>707 916</b>	<b>80,3</b>	<b>732 666</b>	<b>83,0</b>	<b>(24 750)</b>	<b>(3,4)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	286 551	32,5	310 017	35,1	(23 466)	(7,6)
Nieruchomości inwestycyjne	1 357	0,2	1 357	0,2	0	0,0
Wartości niematerialne	361 626	41,0	369 493	41,8	(7 867)	(2,1)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 482	1,9	5 447	0,6	11 035	202,6
Długoterminowe aktywa finansowe	15 227	1,7	14 457	1,6	770	5,3
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 965	0,4	3 965	0,4	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 936	2,5	26 872	3,0	(4 936)	(18,4)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	772	<0,1%	1 057	0,1	(285)	(27,0)
<b>B: Aktywa obrotowe</b>	<b>173 302</b>	<b>19,7</b>	<b>150 592</b>	<b>17,0</b>	<b>22 710</b>	<b>15,1</b>
Zapasy	124 267	14,1	89 094	10,1	35 173	39,5
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	<0,1%	1 499	0,2	(1 499)	(100,0)
Należności handlowe i pozostałe	39 245	4,5	37 157	4,2	2 088	5,6
Środki pieniężne	8 744	1,0	22 005	2,5	(13 260)	(60,3)
Rozliczenia międzyokresowe	1 046	0,1	838	<0,1%	208	24,7
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>881 219</b>	<b>100,0</b>	<b>883 259</b>	<b>100,0</b>	<b>(2 040)</b>	<b>(0,2)</b>

W 2021 roku suma bilansowa Spółki spadła o 0,2% w porównaniu do roku 2020. Aktywa trwałe ogółem spadły o 3,4% (24,7 mln PLN).

Aktywa obrotowe Spółki wzrosły o 15,1 % (22,7 mln PLN). Na zmianę poziomu aktywów obrotowych istotny wpływ miały:

- zmniejszenie wartości krótkoterminowych aktywów finansowych o 100% (1,5 mln PLN) ze względu na reklasyfikację udzielonych pożyczek na należności długoterminowe;
- zwiększenie należności handlowych i pozostałych o 5,6% do kwoty 39,2 mln PLN;
- zmniejszenie środków pieniężnych o 60,3 % (13,26 mln PLN) do kwoty 8,7 mln PLN związane ze spłatą zobowiązań bieżących w terminach płatności, bez zobowiązań przeterminowanych;
- zwiększenie poziomu zapasów o 39,5 % (35,1 mln PLN) do poziomu 124,2 mln PLN ze względu na czasowe gromadzenie zapasów w związku z sytuacją epidemiologiczną COVID i związanym z tym wydłużonym czasem oczekiwania na określone surowce do produkcji, a także zwiększeniem wartości zapasów substancji insuliny zabezpieczającej m.in. wygrane przetargi w Chinach;

Udział aktywów trwałych i obrotowych w bilansie za rok 2021 wyniósł odpowiednio 80,3% i 19,7% sumy bilansowej.

Bilans analityczny – pasywa

	31.12.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	(w %)
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>639 282</b>	<b>72,5</b>	<b>636 526</b>	<b>72,1</b>	<b>2 756</b>	<b>0,4</b>
Kapitał akcyjny	1 717 284	194,9	1 717 284	194,4	0	0,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	6,5	57 131	6,5	(0)	(0,0)
Kapitał zapasowy	260 776	29,6	260 776	29,5	(0)	(0,0)
Kapitał rezerwowy	(268 358)	<0,1	(268 492)	<0,1	134	(0,0)
Zyski/Straty zatrzymane	(1 127 550)	<0,1	(1 130 172)	<0,1	2 622	(0,2)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>77 056</b>	<b>8,7</b>	<b>89 917</b>	<b>10,2</b>	<b>(12 861)</b>	<b>(14,3)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16 072	1,8	32 001	3,6	(15 929)	(49,8)
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 049	1,5	6 817	0,8	6 232	91,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 336	0,2	1 566	0,2	(230)	(14,7)
Przychody przyszłych okresów	36 257	4,1	39 191	4,4	(2 934)	(7,5)
Zobowiązania pozostałe	10 342	1,2	10 342	1,2	0	0,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>164 881</b>	<b>18,7</b>	<b>156 815</b>	<b>17,8</b>	<b>8 065</b>	<b>5,1</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	77 968	8,8	70 337	8,0	7 631	10,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 817	0,2	82	<0,1	1 735	2 122,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	38 677	4,4	51 557	5,8	(12 880)	(25,0)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 290	0,3	2 179	0,2	111	5,1
Rozliczenia międzyokresowe	44 130	5,0	32 661	3,7	11 469	35,1
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>881 219</b>	<b>100</b>	<b>883 259</b>	<b>100,0</b>	<b>(2 040)</b>	<b>(0,2)</b>

Kapitały własne Spółki wzrosły o 0,4% do poziomu 639,2 mln PLN, na co największy wpływ miał zysk roku bieżącego w kwocie 2,6 mln PLN.

Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów zwiększył się do poziomu 72,5%.

Po stronie pasywów ponadto odnotowano:

- spadek zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych o 15,9 mln PLN, który jest spowodowany zmniejszeniem zadłużenia w instytucjach finansowych spłacanych zgodnie z harmonogramami wskazanymi w umowach kredytowych jak też reklasyfikacją na zobowiązania krótkoterminowe;
- spadek zobowiązań handlowych i pozostałych o 12,8 mln PLN,
- wzrost zobowiązań leasingowych o kwotę 7,9 mln PLN (długo i krótkoterminowe) spowodowany głównie podpisaniem nowej umowy leasingu dotyczącej maszyn i urządzeń;

Wskaźniki dynamiki poszczególnych składników rachunku zysków i strat zostały obliczone poprzez porównanie ich wartości w 2021 r. z wartościami za 2020 r.

Analityczny rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020		zmiany	
	(w tys. PLN)	udział w sprzedaży	(w tys. PLN)	udział w sprzedaży	(w tys. PLN)	(w %)
Przychody ze sprzedaży	168 707	100%	225 899	100%	(57 192)	(25,3%)
Koszt własny sprzedaży	(85 844)	51%	(117 945)	52%	32 101	(27,2%)
Koszt przestojów i niewykorzystanych mocy	(4 913)	3%	(3 409)	1,5%	(1 504)	44,1%
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>77 950</b>	<b>46%</b>	<b>104 546</b>	<b>46%</b>	<b>(26 596)</b>	<b>(25,4%)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 744	3%	31 915	14%	(26 171)	(82,0%)
Koszty sprzedaży	(33 955)	20%	(38 054)	17%	4 099	(10,8%)
Koszty ogólnego zarządu	(26 621)	16%	(37 385)	16%	10 764	(28,8%)
Koszty badań i rozwoju	(4 665)	3%	(3 999)	1,8%	(666)	16,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(4 410)	3%	(9 232)	4%	4 821	(52,2%)
<b>Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>14 043</b>	<b>8,3%</b>	<b>47 790</b>	<b>21%</b>	<b>(33 747)</b>	<b>(70,6%)</b>
Przychody finansowe	415	0%	1 644	0,7%	(1 229)	(74,8%)
Koszty finansowe	(6 931)	4%	(9 086)	4%	2 155	(23,7%)
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>7 527</b>	<b>4,5%</b>	<b>40 348</b>	<b>17,9%</b>	<b>(32 822)</b>	<b>(81,3%)</b>
Podatek dochodowy	(4 905)	3%	(7 092)	3,1%	2 187	(30,8%)
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>2 622</b>	<b>2%</b>	<b>33 256</b>	<b>14,7%</b>	<b>(30 635)</b>	<b>(92,1%)</b>

**Przychody ze sprzedaży**

W 2021 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 168,7 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż form insulinowych. W porównywalnym okresie 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 225,9 mln PLN, co oznacza, że przychody w 2021 r. były niższe o 25,3% w porównaniu do roku ubiegłego.

Negatywny wpływ na różnicę w przychodach ze sprzedaży miał głównie spadek sprzedaży Insuliny pomiędzy rokiem 2021 a 2020 o 16,8% tj. z 142,6 mln PLN w roku 2020 do 118,7 mln PLN w roku 2021 głównie na rynkach zagranicznych związanych z sytuacją epidemiologiczną COVID, zmianą dystrybutora w Tajlandii, przesunięciem terminów rozstrzygnięcia przetargów na kilku rynkach, zmiana systemu przetargowego w Chinach oraz mniejsze ujęcie wartości sprzedaży Usług z 30,8 mln PLN do 21,1 mln PLN związanych z mniejszym niż w 2020 roku realizacją przychodów z usług z projektu analogowego. Dodatkowo negatywny wpływ na spadek przychodów pomiędzy rokiem 2021 oraz 2020 miało: zakończenie z końcem 2020 roku umowy dystrybucyjnej dla produktów Ristfor i Ristaben z firmą MSD oraz zakończenie współpracy z firmą Biomed Lublin na promocję produktu Distreptaza na rynku polskim (zmniejszenie o kwotę PLN 23,8 mln).

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2021 wyniosły 5,7 mln PLN i były niższe o 26,1 mln PLN w porównaniu do roku 2020 ze względu na odnotowanie w roku 2020 następujących pozycje:

- przychód z tytułu odszkodowania z Glorii (15,7 mln PLN);
- przychód z tytułu odszkodowania z Nemera (10,0 mln PLN);
- dofinansowanie z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w związku z COVID 19 (1,9 mln PLN);

Pozostałe koszty operacyjne w roku 2021 wyniosły 4,4 mln PLN i były niższe o 4,8 mln PLN w porównaniu do roku 2020 i obejmowały następujące pozycje:

- odpisy i rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych oraz likwidacje towarów i materiałów;
- rezerwa na urlopy;
- spisane, umorzone należności;
- rezerwa na odprawy pracownicze.

Na wartość przychodów/kosztów finansowych największy wpływ miały różnice kursowe (1,6 mln PLN) w 2021 roku. W 2021 roku koszty finansowe to głównie odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu operacyjnego, za zwłokę (2,6 mln PLN), dyskonta i prowizje z tytułu faktoringu (0,4 mln PLN).

3.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy

Skonsolidowany bilans analityczny – aktywa

	31.12.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura		
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	w %
<b>AKTYWA</b>	<b>865 189</b>	<b>100,0</b>	<b>867 107</b>	<b>100,0</b>	<b>(1 919)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>A: Aktywa trwałe</b>	<b>690 462</b>	<b>79,8</b>	<b>715 819</b>	<b>82,6</b>	<b>(25 358)</b>	<b>(3,5)</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	286 551	33,1	310 017	35,8	(23 471)	(7,6)
2. Nieruchomości inwestycyjne	1 357	0,2	1 357	0,2	0	0,0
3. Inne wartości niematerialne	362 338	41,9	370 223	42,7	(7 886)	(2,1)
4. Aktywa z tytułu praw użytkowania	17 019	2,0	5 608	0,6	11 416	203,6
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 411	2,6	27 541	3,2	(5 131)	(18,6)
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	787	0,1	1 073	0,1	(286)	(26,7)
<b>B: Aktywa obrotowe</b>	<b>174 727</b>	<b>20,2</b>	<b>151 288</b>	<b>17,4</b>	<b>23 439</b>	<b>15,5</b>
1. Zapasy	125 131	14,5	90 017	10,4	35 115	39,0
2. Należności z tytułu podatku dochodowego	546	0,1	278,9	0,0	267	95,7
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39 108	4,5	37 894	4,4	1 214	3,2
4. Środki pieniężne	8 857	1,0	22 239	2,6	(13 383)	(60,2)
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 086	0,1	860	0,1	226	26,3

W roku 2021 nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy o 0,2% (1,9 mln PLN).

Aktywa trwałe spadły o 3,5% (25,3 mln PLN). Na zmianę aktywów trwałych największy wpływ miały:

- spadek wartości niematerialnych o 2,1% (7,8 mln PLN),
- spadek rzeczowych aktywów trwałych o 7,6% (23,4 mln PLN)
- spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 18,6% (5,1 mln PLN) głównie ze względu na wykorzystanie straty podatkowej;

Aktywa obrotowe Grupy wzrosły o 15,5% (23,4 mln PLN). Na zmianę stanu sumy aktywów obrotowych istotny wpływ miały:

- zwiększenie poziomu zapasów o 39% (35,1 mln PLN) do wartości 125,1 mln PLN, w wyniku czasowego gromadzenia produktów związanych z sytuacją epidemiologiczną COVID i związanym z tym wydłużonym czasem oczekiwania na określone surowce do produkcji, a także zwiększeniem wartości zapasów substancji insuliny zabezpieczającej m.in. wygrane przetargi w Chinach,
- wzrost poziomu należności handlowych i pozostałych o 3,2% (1,2 mln PLN);
- spadek środków pieniężnych o 60,2% (13,3 mln) związane ze spłatą zobowiązań bieżących;

Stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych wyniósł 82,6 % do 17,4%.

Skonsolidowany bilans analityczny – pasywa

	31.12.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura		
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	w %
<b>PASYWA</b>	<b>865 189</b>	<b>100,0</b>	<b>867 107</b>	<b>100,0</b>	<b>(1 919)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>A: Kapitały własne</b>	<b>622 739</b>	<b>72,0</b>	<b>619 645</b>	<b>71,5</b>	<b>3 093</b>	<b>0,5</b>
1. Kapitał akcyjny	1 717 284	198,5	1 717 284	198,0	0	0,0
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	6,6	57 131	6,6	(0)	(0,0)
3. Kapitał zapasowy	260 776	30,1	260 776	30,1	0	0,0
4. Kapitał rezerwowy	(266 367)	(30,8)	(266 561)	(30,7)	194	(0,1)
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0,0	0	0,0	0	-
6. Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(80 844)	(9,3)	(80 844)	(9,3)	(0)	0,0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(165)	(0,0)	(182)	(0,0)	17	(9,4)
8. Zyski zatrzymane	(1 065 076)	(123,1)	(1 067 958)	(123,2)	2 882	(0,3)
<b>B: Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>77 542</b>	<b>9,0</b>	<b>90 116</b>	<b>10,4</b>	<b>(12 575)</b>	<b>(14,0)</b>
1. Z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	16 053	1,9	32 004	3,7	(15 952)	(49,8)
2. Z tytułu leasingu	13 405	1,5	6 817	0,8	6 588	96,6
2. Z tytułu świadczeń pracowniczych	1 486	0,2	1 762	0,2	(276)	(15,7)
4. Przychody przyszłych okresów	36 257	4,2	39 191	4,5	(2 934)	(7,5)
5. Pozostałe zobowiązania	10 342	1,2	10 342	1,2	0	0,0
<b>C: Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>164 908</b>	<b>19,1</b>	<b>157 346</b>	<b>18,1</b>	<b>7 562</b>	<b>4,8</b>
1. Kredyty w rachunku bieżącym	13 812	1,6	0	0,0	13 812	100
2. Z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	64 811	7,5	70 985	8,2	(6 175)	(8,7)
3. Z tytułu leasingu	1 994	0,2	295	0,0	1 699	576,4
4. Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36 932	4,3	49 971	5,8	(13 039)	(26,1)
5. Z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	5	0,0	(5)	(100)
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	47 359	5,5	36 090	4,2	11 269	31,2
<b>D: Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Kapitały własne Grupy wzrosły o 0,5% do poziomu 622,7 mln PLN.

Zobowiązania długoterminowe spadły o 14% (12,5 mln PLN) do poziomu 77,5 mln PLN, głównie w wyniku zmniejszenia zadłużenia w instytucjach finansowych spłacanych zgodnie z harmonogramami wskazanymi w umowach kredytowych.

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 164,9 mln PLN i wzrosły o 4,8% (7,5 mln PLN) w porównaniu do roku ubiegłego, głównie w wyniku zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym, a także innych rozliczeń międzyokresowych związanych głównie rozliczeniem z otrzymanych przedpłat na projekt analogowy.

Udział krótkoterminowych zobowiązań w strukturze pasywów ogółem wyniósł 19,1% i był na poziomie wyższym niż w roku poprzednim (18,1 %).

Wskaźniki dynamiki poszczególnych składników skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały obliczone poprzez porównanie ich wartości w 2021 r. z wartościami za 2020 r.

Skonsolidowany analityczny rachunek zysków i strat

	01.01-31.12.2021		01.01-31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura	(tys. PLN)	(w %)
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)		
1. Przychody ze sprzedaży	163 034	100,0	221 788	100,0	(58 755)	(26,5%)
2. Koszty własny sprzedaży	(80 334)	49,3	(113 681)	51,3	33 347	(29,3%)
3. Koszty przestołów i niewykorzystanych mocy	(4 913)	3,0	(3 409)	1,5	(1 504)	44,1%
<b>4. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>77 787</b>	<b>47,7</b>	<b>104 699</b>	<b>47,2</b>	<b>26 912</b>	<b>(25,7%)</b>
5. Koszty sprzedaży	(31 793)	19,5	(34 985)	15,8	3 192	(9,1%)
6. Koszty ogólnego zarządu	(27 900)	17,1	(38 751)	17,5	10 851	(28,0%)
7. Koszty badań i rozwoju	(4 665)	2,9	(3 999)	1,8	(665)	16,6%
8. Razem koszty operacyjne (2+3+5+6+7)	(149 604)	91,8	(194 824)	87,8	(45 220)	(23,2%)
<b>9. Zysk ze sprzedaży</b>	<b>13 429</b>	<b>8,2</b>	<b>26 964</b>	<b>12,2</b>	<b>13 534</b>	<b>(50,2%)</b>
10. Pozostałe przychody operacyjne	5 946	3,6	32 711	14,7	(26 765)	(81,8%)
11. Pozostałe koszty operacyjne	(5 033)	3,1	(11 094)	5,0	6 062	(54,6%)
<b>12. Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>14 343</b>	<b>8,8</b>	<b>48 580</b>	<b>21,9</b>	<b>34 238</b>	<b>(70,5%)</b>
13. Przychody finansowe	0	0,0	1 143	0,5	(1 143)	(100,0%)
14. Koszty finansowe	(6 012)	3,7	(8 112)	3,7	2 100	(25,9%)
<b>16. Zysk brutto</b>	<b>8 331</b>	<b>5,1</b>	<b>41 611</b>	<b>18,8</b>	<b>33 280</b>	<b>(80,0%)</b>
17. Podatek dochodowy	5 449	3,3	7 691	3,5	(2 242)	(29,1%)
<b>18. Zysk netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>2 882</b>	<b>1,8</b>	<b>33 920</b>	<b>15,3</b>	<b>31 038</b>	<b>(91,5%)</b>

W 2021 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 163,0 mln PLN w porównaniu do łącznych przychodów ze sprzedaży 221,8 mln PLN w 2020 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego wyniósł 58,8 mln PLN, głównie na rynkach zagranicznych związanych z sytuacją epidemiologiczną COVID, zmianą dystrybutora w Tajlandii, przesunięciem terminów rozstrzygnięcia przetargów na kilku rynkach, zmiana systemu przetargowego w Chinach oraz mniejsze ujęcie wartości sprzedaży Usług z 30,8 mln PLN do 21,1 mln PLN związanych z mniejszym niż w 2020 roku realizacją przychodów z usług z projektu analogowego. Dodatkowo negatywny wpływ na spadek przychodów pomiędzy rokiem 2021 oraz 2020 miało: zakończenie z końcem 2020 roku umowy dystrybucyjnej dla produktów Ristfor i Ristaben z firmą MSD oraz zakończenie współpracy z firmą Biomed Lublin na promocję produktu Distreptaza na rynku polskim (zmniejszenie o kwotę 23,8 mln PLN).

W 2021 r. Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 77,8 mln PLN w porównaniu z 104,7 mln PLN w 2020 roku, co oznacza, że nastąpił jego spadek rok do roku o 26,9 mln PLN. Należy wskazać iż Grupa poprawiła poziom marży brutto w ujęciu % i osiągnęła poziom 47,7% w porównaniu do 47,2% w 2020 roku.

W 2021 roku koszty sprzedaży w Grupie spadły o 9,1% (3,2 mln PLN). Koszty ogólne zarządu w 2021 roku kształtowały się na poziomie 27,9 mln PLN i były o 10,8 mln PLN niższe w porównaniu do roku 2020.

Koszty badań i rozwoju wzrosły z 4,0 mln PLN w roku 2020 do 4,7 mln PLN w roku 2021.

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2021 wynosiły 5,9 mln PLN i były niższe o 26,7 mln PLN w porównaniu do roku 2020 ze względu na odnotowanie w roku 2020 następujących pozycje:

- przychód z tytułu odszkodowania z Glorii (15,7 mln PLN);
- przychód z tytułu odszkodowania z Namera (10,0 mln PLN);
- dofinansowanie z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w związku z COVID 19 (1,9 mln PLN);

Pozostałe koszty operacyjne w roku 2021 wynosiły 5,0 mln PLN i były niższe o 6,0 mln PLN w roku 2021 w porównaniu do roku 2020 i obejmowały następujące pozycje:

- odpisy i rozwiązania odpisów aktualizacyjnych oraz likwidacje towarów i materiałów;
- rezerwa na urlopy;
- spisane, umorzone należności;
- rezerwa na odprawy pracownicze.

W 2021 roku nie odnotowano Przychodów finansowych w Grupie. Koszty finansowe w Grupie w 2021 r. wyniosły 6,0 mln PLN, w tym główne pozycje to: koszty z tytułu odsetek i prowizji bankowych.

Zysk netto za 2021 r. osiągnęła wartość 2,9 mln PLN. Podczas gdy w roku 2020 Grupa odnotowała zysk w wysokości 33,9 mln PLN.

#### **4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

W 2021 r. w Spółce oraz Grupie nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe poza wskazanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy.

#### **5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka i Grupa są na nie narażone**

##### **Ryzyko związane z odmową lub opóźnieniami w dopuszczeniu produktów Spółki i Grupy do obrotu**

Nowe produkty Spółki i Grupy mogą zostać dopuszczone do obrotu na danym rynku jedynie po uzyskaniu właściwego pozwolenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przygotowanie dokumentacji niezbędnej do uzyskania pozwolenia dla danego produktu, szczególnie na niektórych rynkach, wymaga dużego nakładu pracy oraz czasu. Także sama procedura uzyskania takiego pozwolenia może okazać się niezwykle czasochłonna. Powyższe w szczególności dotyczą procedury rejestracji centralnej produktów biotechnologicznych, którą dodatkowo mogą wydłużać częste zmiany regulacji oraz wątpliwości interpretacyjne z nimi związane. Powyższe czynniki mogą powodować znaczące opóźnienia we wprowadzeniu przez Spółkę i Grupę nowych produktów do obrotu. Odmowa lub opóźnienie w dopuszczeniu produktów Spółki i Grupy do obrotu może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – wysokie.

##### **Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych, interakcji z innymi lekami lub braków jakościowych określonych produktów Spółki i Grupy**

Nie można wykluczyć, że w trakcie używania leku po dopuszczeniu go do obrotu, wystąpią nieprzewidywane wcześniej efekty uboczne, jak również interakcje z innymi lekami. Sytuacje takie mogą mieć miejsce również z udziałem leków dostępnych na rynku od dłuższego czasu i mogą prowadzić do podjęcia określonych działań przez odpowiednie organy. Na przykład, w Polsce w razie stwierdzenia niespodziewanego, poważnego, niepożądanego działania ubocznego produktu leczniczego, zagrażającego życiu lub zdrowiu ludzkiemu, braku deklarowanej skuteczności terapeutycznej lub stwierdzenia ryzyka stosowania niewspółmiernego do efektu terapeutycznego, Minister Zdrowia cofa pozwolenie na dopuszczenie produktu do obrotu. Ponadto, w razie uzasadnionego podejrzenia, że produkt leczniczy nie odpowiada ustalonym dla niego wymaganiom, Główny Inspektor Farmaceutyczny wydaje decyzję o wstrzymaniu na terenie swojego działania obrotu określonych serii produktu leczniczego. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – średnie.

##### **Ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych wyników prac rozwojowych w segmencie leków biotechnologicznych**

Znaczna część nakładów i kosztów ponoszonych przez Spółkę i Grupę jest przeznaczana na finansowanie prac rozwojowych, w tym w zakresie produktów biotechnologicznych. Rozwój działalności na rynku produktów biotechnologicznych wymaga znacznych kosztów, a ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie produktów biotechnologicznych jest większe niż w przypadku leków generycznych. Niepowodzenie prac rozwojowych finansowanych przez Spółkę i Grupę mogłoby spowodować brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów i kosztów poprzez sprzedaż produktów biotechnologicznych opracowanych w wyniku sfinansowanych prac rozwojowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – wysokie.

##### **Ryzyko związane ze strategią komercjalizacji produktów Spółki i Grupy na kluczowych rynkach**

Strategia Spółki i Grupy w obszarze komercjalizacji produktów grupy na kluczowych rynkach oparta jest o współpracę z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi w ramach wieloletnich umów dystrybucyjnych. W 2018 roku, Spółka podpisała globalną umowę dystrybucji klasycznej insuliny ludzkiej – Yifan International Ltd zmienioną w styczniu 2020 roku w ramach podpisanej umowy Novation Agreement. Nie ma pewności, czy założone przez partnera dystrybucyjnego, poziomy sprzedaży na poszczególnych rynkach zostaną zrealizowane, a co za tym idzie czy wielkość produkcji i sprzedaży grupy zostanie zrealizowana na przewidywanych poziomach. Wielkości nakładów na marketing i sprzedaż produktów grupy ponoszonych przez partnerów dystrybucyjnych, posiadane przez nich na wybranych rynkach zagranicznych zasoby oraz wiedza i doświadczenie w zakresie promocji i sprzedaży produktów farmaceutycznych na danym rynku mogą okazać się niewystarczające dla osiągnięcia zakładanych wielkości sprzedaży. Biorąc powyższe pod uwagę, nie ma pewności, że działalność Spółki i Grupy na wybranych rynkach zagranicznych przyniesie spodziewane efekty. Nie można wykluczyć, że partnerzy dystrybucyjni nie będą w stanie osiągnąć zamierzonych celów a ich strategia marketingowa na niektórych rynkach eksportowych nie będzie

skuteczna. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – średnie

#### **Ryzyko związane ze zmianą zasad refundacji leków**

W większości krajów, w których działa Spółka i Grupa, rynek leków, w tym leków refundowanych, jest szczegółowo regulowany odpowiednimi przepisami prawa. Na podstawie tych przepisów ustala się wykaz leków refundowanych, zakres refundacji, w tym ceny, limity oraz stopień refundacji. Niekorzystne zmiany przepisów prawa regulujących rynek leków, na przykład skreślenie produktów leczniczych Spółki i Grupy z listy leków podlegających refundacji, wprowadzenie odrębnego, wyższego limitu cen na refundację produktów konkurencyjnych, zmiana limitu ceny lub obniżenie stopnia refundacji danego leku, mogą negatywnie wpłynąć na konkurencyjność produktów Spółki i Grupy, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – średnie.

#### **Ryzyko kursu walutowego**

Część przychodów Spółki i Grupy pochodzi z eksportu leków, a część komponentów potrzebnych do produkcji leków przez Spółki i Grupę oraz dostawy produktów kontraktowych pochodzi z importu. Z uwagi na powyższe części przychodów Spółki i Grupy oraz część kosztów jest generowana lub ponoszona w walutach obcych. Ponadto, większość przychodów Spółki i Grupy z tytułu eksportu wyrażona jest w dolarach amerykańskich, podczas gdy podział importu dokonywany jest głównie w USD i EUR. W przypadku braku równowagi między kosztami a przychodami, a także w sytuacji braku równowagi pomiędzy przychodami i kosztami w tej samej obcej walucie, wahania kursów walut mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Spółki i Grupy. Zagrożenie – wysokie.

#### **Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa**

Spółka i Grupa jest narażona na ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym w państwach, w których prowadzi działalność. Otoczenie prawne oraz regulacyjne w państwach, w których prowadzi działalność podlegało oraz nadal podlega częstym zmianom, a ponadto, przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy oraz organy administracji publicznej. W przypadku rynku polskiego zakres oddziaływania tych czynników uległ znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie Polski do UE w maju 2004 r., w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (przepisy prawne oraz orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Zagrożenie – niskie.

#### **Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego w Polsce**

Spółka i Grupa jest narażona na ryzyko zmian w otoczeniu prawno-podatkowym w Polsce. Zmieniające się otoczenie prawno-podatkowe podlegało oraz nadal będzie podlegać częstym zmianom, a ponadto, przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy oraz organy administracji podatkowej. Zagrożenie – średnie.

#### **Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego**

Spółka i Grupa jest narażona na ryzyko zmian w regulacji dotyczących podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi które podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Nowe regulacje będą wymagały znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Zagrożenie – średnie.

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

Wskazane informacje dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały przedstawione w pkt 7.50 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz w pkt. 40 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.



**7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki i Grupy ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym**

Głównymi produktami i towarami Spółki i Grupy są:

- rekombinowana insulina ludzka w postaci substancji farmaceutycznej i preparatów iniekcyjnych,
- doustne leki przeciw cukrzycowe,
- inne towary (paski do mierzenia cukru we krwi, preparaty OTC dla diabetyków),
- urządzenia (wstrzykiwacze, paski, igły)

**7.1. Podstawowe pozycje dla Spółki**

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się bezpośrednio przez Spółkę. Sprzedaż poza granicami Polski prowadzona jest głównie na podstawie umowy współpracy z firmą SciGen i innymi umowami sprzedaży zawierany bezpośrednio z zagranicznymi partnerami. W przypadku zagranicznych partnerów handlowych, współpraca obejmuje głównie eksport bezpośredni. W przypadku krajowych partnerów handlowych w zakresie eksportu, produkty są dostarczane przez Spółkę do miejsc określonych przez partnerów handlowych odpowiedzialnych za dostarczenie produktów za granicę.

*Struktura sprzedaży Spółki wg asortymentu (wartościowo)*

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	120 456	71,40%	142 646	63,15%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>120 456</b>	<b>71,40%</b>	<b>142 646</b>	<b>63,15%</b>
Doustne leki przeciw cukrzycowe	9 929	5,89%	32 001	14,17%
Inne towary PL	12 064	7,15%	13 111	5,80%
Wstrzykiwacze	6 974	4,13%	7 351	3,25%
<b>Towary i materiały</b>	<b>28 967</b>	<b>17,17%</b>	<b>52 462</b>	<b>23,22%</b>
<b>Usługi</b>	<b>19 283</b>	<b>11,43%</b>	<b>30 792</b>	<b>13,63%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>168 707</b>	<b>100,00%</b>	<b>225 899</b>	<b>100,00%</b>

W 2021 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 168,7 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż form insulinowych w wysokości 120,5 mln PLN. W porównywalnym okresie 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 225,9 mln PLN, w tym sprzedaż insulin stanowiła 142,6 mln PLN, co oznacza, że przychody w 2021r. były niższe o 25,3% w porównaniu do roku ubiegłego. Negatywny wpływ na spadek przychodów w Polsce (w segmencie doustnych leków przeciw cukrzycowych) pomiędzy rokiem 2021 oraz 2020 miało: zakończenie z końcem 2020 roku umowy dystrybucyjnej dla produktów Ristfor i Ristaben z firmą MSD na rynek polski oraz zakończenie współpracy z firmą Biomed Lublin na promocję produktu Distreptaza (zmniejszenie o kwotę PLN 23,8 mln).

Spółka w analizowanym okresie zrealizowała marżę brutto na sprzedaży na poziomie 49,3% i była wyższa o 1,5 p.p w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020.

7.2. Podstawowe pozycje dla Grupy

Struktura sprzedaży Grupy wg asortymentu (wartościowo)

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	120 456	73,88%	142 646	64,32%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>120 456</b>	<b>73,88%</b>	<b>142 646</b>	<b>64,32%</b>
Doustne leki przeciwcukrzycowe	9 929	6,09%	32 001	14,43%
Inne towary PL	12 064	7,40%	13 582	6,12%
Wstrzykiwacze	2 795	1,71%	4 253	1,92%
<b>Towary i materiały</b>	<b>24 788</b>	<b>15,20%</b>	<b>49 835</b>	<b>22,47%</b>
Usługi <sup>1)</sup>	17 789	10,91%	29 307	13,21%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>163 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>221 788</b>	<b>100,00%</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy w 2021 r. wyniosły 163,0 mln PLN i były niższe o 26,5% niż w analogicznym okresie 2020 r. Na wartość przychodów w 2021 roku miała wpływ w 73,9% sprzedaż Insuliny na rynku Polskim oraz na rynkach międzynarodowych, jak wskazano powyżej.

Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym była na poziomie 49,2% i była niższa o 2 p.p. w porównaniu do okresu porównawczego.

**8. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Grupą**

8.1. Struktura sprzedaży Spółki na rynku krajowym i zagranicznym

W 2021 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży krajowej w kwocie 103,9 mln PLN, co oznacza, że przychody były niższe w porównaniu do roku 2020 o 19,3%.

Spółka w 2021 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży insuliny na rynku Polskim w ujęciu sprzedaży do hurtowni farmaceutycznych w wysokości 79,7 mln PLN. Spółka osiągnęła udział 34,6% w rynku insuliny klasycznych w ujęciu ilościowym w Polsce. Spółka wdrożyła program współpracy z dystrybutorami a także rozwiązała umowę o współpracy z firmą Biomed Lublin i zakończyła współpracę z firmą Merck Sharp&Dohme.

Struktura sprzedaży BIOTON S.A. na rynku krajowym

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa PL	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	79 685	76,70%	79 668	61,86%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>79 685</b>	<b>76,70%</b>	<b>79 668</b>	<b>61,86%</b>
Doustne leki przeciwcukrzycowe	9 929	9,56%	32 001	24,85%
Inne towary PL	7 773	7,48%	11 090	8,61%
Wstrzykiwacze	4 553	4,38%	3 436	2,67%
<b>Towary i materiały</b>	<b>22 256</b>	<b>21,42%</b>	<b>46 527</b>	<b>36,13%</b>
<b>Usługi</b>	<b>1 947</b>	<b>1,87%</b>	<b>2 593</b>	<b>2,01%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>103 888</b>	<b>100,00%</b>	<b>128 788</b>	<b>100,00%</b>

W 2021 r. największy procentowy udział w sprzedaży Spółki odnotowały trzy hurtownie farmaceutyczne działające na rynku krajowym: HURTOWNIA FARMACEUTYCZNA Farmacol S.A. (32%), NEUCA S.A. (23%) i POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A. (15%). Wzajemne relacje regulują stosowne oferty handlowe.

Struktura sprzedaży BIOTON S.A. na rynkach zagranicznych

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa EXP	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	40 772	62,90%	62 978	64,85%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>40 772</b>	<b>62,90%</b>	<b>62 978</b>	<b>64,85%</b>
Inne towary PL	4 290	6,62%	2 021	2,08%
Wstrzykiwacze	2 421	3,73%	3 915	4,03%
<b>Towary i materiały</b>	<b>6 711</b>	<b>10,35%</b>	<b>5 935</b>	<b>6,11%</b>
<b>Usługi<sup>1)</sup></b>	<b>17 337</b>	<b>26,75%</b>	<b>28 199</b>	<b>29,04%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>64 819</b>	<b>100,00%</b>	<b>97 112</b>	<b>100,00%</b>

W 2021 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży eksportowej w kwocie 64,8 mln PLN, co stanowi spadek o 33,2 % w stosunku do 2020 r. Wzrost ten był wynikiem niższej sprzedaży głównie na rynki azjatyckie – Tajlandia i Wietnam oraz przesunięcie przetargów w kilku innych krajach a także mniejszym rozpoznaniem przychodów z tytułu usług z projektu analogowego jak wskazano powyżej.

## 8.2. Struktura sprzedaży Grupy na poszczególnych rynkach zagranicznych

### Struktura sprzedaży Grupy w podziale na rynki geograficzne

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna rynek odbiorcy EXP	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Tajlandia	10 503	6,44%	15 693	7,08%
Wietnam	10 365	6,36%	11 737	5,29%
Chiny	7 271	4,46%	18 618	8,39%
Argentyna	3 617	2,22%	3 851	1,74%
Słowenia	2 315	1,42%	-	0,00%
Ukraina	2 185	1,34%	3 173	1,43%
Malezja	1 644	1,01%	-	0,00%
Pozostałe*	17 238	10,57%	21 090	9,51%
<b>Projekt analogowy</b>	9 682	5,94%	23 422	10,56%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>64 819</b>	<b>39,76%</b>	<b>97 583</b>	<b>44,00%</b>
* - Pozycja zawiera rozliczenie Transfer Price oraz refaktury usług				

W 2021 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży eksportowej w kwocie 64,8 mln PLN, co stanowi spadek o 33,2% w stosunku do 2020 r., głównie związanych z sytuacją epidemiologiczną COVID, zmianą dystrybutora w Tajlandii, przesunięciem terminów rozstrzygnięcia przetargów na kilku rynkach, zmianą systemu przetargowego w Chinach oraz spadek sprzedaży Usług z 30,8 mln PLN do 21,1 mln PLN związanych z mniejszym niż w 2020 roku realizacją przychodów z usług z projektu analogowego.

## 8.3. Źródła zaopatrzenia

Struktura geograficzna zakupów poszczególnych materiałów do produkcji w 2020 r. obejmowała w ujęciu wartościowym:

- substancje aktywne - źródłem dostaw substancji aktywnych była produkcja własna BIOTON S.A.,
- substancje pomocnicze – ok. 50% kupione zostało w firmach krajowych będących w większości dystrybutorami surowców importowanych, pozostałe pochodziły z Europy i spoza krajów europejskich.
- opakowania - najwięksi dostawcy opakowań bezpośrednich (tj. fiolek, kapsli, korków, kartoników, ulotek oraz etykiet), pochodzili z krajów UE (ok. 60%), zaś krajowe dostawy stanowiły ok. 40 %.

Udział żadnego z dostawców nie osiągnął 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki oraz Grupy. Wzajemne relacje regulują stosowne umowy handlowe lub oferty handlowe.

## 9. **Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy, w tym znanych Spółce i Grupie umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

### 9.1. Wypowiedzenie Umowy i Dystrybucji przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd

W dniu 12 stycznia 2020 roku otrzymał podpisany Wiążący List Intencyjny („WLI”) z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd ("Gloria") oraz SciGen PTE.Ltd. Na podstawie WLI, Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd zobowiązana została

do zapłaty Spółce kwoty ugodowej w wysokości 9 milionów dolarów USA tytułem finalnej ugody dotyczącej wszelkich sporów między stronami związanych z Umową Dostawy i Dystrybucji z dnia 23 sierpnia 2015 roku i Pierwszym Aneksom do UDD z dnia 31 grudnia 2016 roku (łącznie dalej jako „UDD”). Gloria zapłaciła Spółce pierwszą transzę w kwocie 3 milionów dolarów USA (minus podatek u źródła) w ciągu 10 dni od podpisania WLI, czyli 21 stycznia 2020 r. Końcową kwotę w wysokości 6 milionów (minus podatek u źródła) dolarów USA Gloria zapłaciła Spółce w dniu 11 lutego 2020 roku. Po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. oraz Gloria postanawiają zwolnić się ze wszystkich swoich zobowiązań umownych oraz wszystkich innych zobowiązań prawnych względem siebie, wynikających z UDD lub z nią związanych oraz rozwiązać UDD. W celu uniknięcia wątpliwości, po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. zrzeka się z wszelkich rzeczywistych lub potencjalnych działań, roszczeń, żądań o dowolnym charakterze wynikających z UDD lub z nią związanych. Jeśli Gloria nie wywiąże się w pełni ze swojego zobowiązania wynikającego z WLI, WLI rozwiązuje się i staje się bezskuteczne, a Spółce nadal przysługiwać będzie prawo do rozpoczęcia zamierzonego postępowania arbitrażowego przeciwko Głorii w odniesieniu do wszystkich strat i szkód wynikających z UDD. WLI podlega pod prawo HongKongu. Miejscem rozstrzygnięcia sporów będzie Hong Kong International Arbitration Centre („HKIAC”), które to spory będą rozstrzygane zgodnie z regulaminem arbitrażu HKIAC, obowiązującego na dzień złożenia wniosku o wszczęcie postępowania arbitrażowego.

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

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

### 9.3. Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement)

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiwiatową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Ponadto Cesjonariusz jest spółką w pełni zależną od Cedenta, jest podmiotem profesjonalnym i doświadczonym w sprzedaży produktów farmaceutycznych na rynku globalnym. Dalsza współpraca dotycząca Umowy jest istotna dla poprawy światowej sprzedaży produktów Bioton. Umowa została zawarta na okres 15 lat z automatyczną opcją przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, chyba że którakolwiek ze stron przedłoży pisemne wypowiedzenie Umowy na co najmniej 12 miesięcy przed upływem okresu na jaki została zawarta. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za przednim 30 dniowym wezwaniem w przypadku, gdy: i) jedna ze stron narusza postanowienie Umowy i to naruszenie nie zostało naprawione w okresie 30 dni od otrzymania wezwania do zaprzestania naruszeń; ii) jedna ze stron stanie się niewypłacalna bądź przeciwko którejś ze stron zostanie wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe. Odpowiedzialność stron z tytułu Umowy ogranicza się do szkód rzeczywistych. Do Umowy stosuje się prawo Singapuru oraz miejscem rozstrzygnięcia sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania stron, a także podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji. Warunki Umowy nie

odbiegają od ogólnie stosowanych praktyk rynkowych. Spółka szacuje, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Ponadto rynek chiński został otwarty dla dystrybucji wobec wypowiedzenia umowy dostawy i dystrybucji insuliny Bioton na rynku chińskim przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd.

#### 9.4. Współpraca Bioton SA z Biomed-Lublin SA

W dniu 11.05.2020 r. Bioton S.A. otrzymał od Biomed Lublin S.A. („Biomed-Lublin”) wypowiedzenie umowy współpracy w zakresie dystrybucji i promocji produktu leczniczego Distreptaza ze skutkiem natychmiastowym. Bioton informował BiomedLublin, iż na planowany wynik sprzedaży oraz odsprzedaży do pacjenta istotny wpływ będzie miało pojawienie się nowego konkurenta oferującego znacząco niższą cenę dla pacjenta, co z pewnością przełoży się na wielkość sprzedaży. Brak reakcji i bezpośrednich działań ze strony Biomed-Lublin spowodował narastający problem w sprzedaży produktu. Na powyższe dodatkowo nałożył się stan zagrożenia epidemiologicznego a następnie pandemia związana z COVID-19. Powyższe spowodowało brak możliwości promocji i sprzedaży produktu, zostały odwołane zabiegi i planowane wizyty w gabinetach medycznych. Bioton przedstawiał wyjaśnienia oraz plan działań i zwrócił się w marcu 2020 roku do Biomed-Lublin z propozycją podjęcia rozmów w celu zmiany umowy. Bioton podejmie rozmowy ugodowe w związku z zakończeniem współpracy. Strony osiągnęły porozumienie w zakresie warunków rozwiązania umowy, w tym na tle finansowym, czyniąc sobie wzajemnie ustępstwa z uwagi na sytuację związaną z pandemią Covid-19. Na podstawie zawartego w dniu 20 lipca 2020 roku porozumienia, Spółka zobowiązana jest do zapłaty Biomed odszkodowania w kwocie 327 600 zł. Spółka zapłaci kwotę 327 600 zł w 5 miesięcznych ratach po 65 520 zł każda, płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, począwszy od września 2020 r. Po spełnieniu warunków wskazanych w porozumieniu, Biomed zrzeknie się wszelkich roszczeń wobec Spółki.

#### 9.5. Negocjacje z FINANCIERE N: (i) w sprawie zmiany umowy o współpracy zawartej z Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie w dniu 12 czerwca 2014 roku oraz (ii) w zakresie praw przynależnych emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie

Zarząd BIOTON S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu 17 lipca 2020 roku podjął decyzję o opóźnieniu podania informacji poufnych do publicznej wiadomości zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE. Przedmiotem informacji poufnych były negocjacje z FINANCIERE N („Nemera”): (i) w sprawie zmian umowy o współpracy zawartej z Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Copernicus”) w dniu 12 czerwca 2014 r. (o treści umowy Emitent informował raportem bieżącym nr 17/2014 z dnia 13 czerwca 2014 r.) („Umowa Dostawy”) oraz (ii) w zakresie praw udzielonych Emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus („Umowa”). Powodem ujawnienia opóźnionych informacji poufnych jest sfinalizowanie przez Nemera transakcji nabycia udziałów Copernicus, więc zmiany, które były przedmiotem negocjacji, są wiążące. Zgodnie z Umową Dostawy, na okres 4 lat od 28 sierpnia 2020 roku Emitentowi zostanie przyznane wyłączne prawo do dystrybucji wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dla Emitenta: (i) dedykowanych do podawania rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) m.in. na rynku polskim i chińskim oraz (ii) dedykowanych do podawania analogów insuliny - wyłącznie na rynku polskim i chińskim. Po upływie 4 lat od 28 sierpnia 2020 roku Emitentowi zostanie przyznane wyłączne na całym świecie prawo do dystrybucji wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dedykowanych Emitentowi: (i) przeznaczonych do podawania płynnych postaci dawkowania rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) oraz (ii) przeznaczonych do podawania analogów insuliny w postaci płynnej. W okresie obowiązywania Umowy Dostawy Emitent nie będzie nabywał od innych podmiotów niż Copernicus jakichkolwiek innych wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku przeznaczonych do sprzedaży lub dystrybucji takich wstrzykiwaczy przez Emitenta na dowolnym rynku. Ponadto, Copernicus udziela Emitentowi, pod warunkiem wystąpienia Zdarzenia (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”), nieodwołalną, niewyłączną licencję na produkcję, sprzedaż, dystrybucję, publikację i reklamę pod swoimi znakami towarowymi, wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dedykowanych dla Emitenta. Licencja zostanie udzielona odpowiednio dla rodzaju wstrzykiwaczy i terytoriów, na których obecnie wyłączne prawo Emitenta obowiązuje, od momentu wystąpienia Zdarzenia (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”) do czasu obowiązywania lub rozwiązania Umowy Dostawy. Od Emitenta nie będą pobierane żadne odrębne opłaty licencyjne. Zdarzeniami (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”) są: (i) nabycie Copernicus przez konkurenta i wstrzymanie dostawy, (ii) brak dostaw przez sześć miesięcy; (iii) zdarzenie siły wyższej trwające dłużej niż sześć miesięcy lub (iv) proces likwidacji Copernicus. Umowa Dostawy obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 r., a następnie podlega automatycznemu przedłużeniu na okres dwóch lat, chyba że jedna ze stron wypowie Umowę Dostawy za pisemnym wypowiedzeniem złożonym drugiej stronie na 12 miesięcy przed upływem terminu obowiązywania Umowy Dostawy. Ponadto Emitent negocjował zmianę warunków Umowy Dostawy w zakresie zwiększenia elastyczności składania zamówień. Emitent może wskazać wartość zamówień na kolejny rok. Pozostałe postanowienia Umowy Dostawy nie uległy istotnym zmianom. Na mocy Umowy Emitent zrzeka się wszelkich praw związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus, w tym prawa pierwokupu udziałów Copernicus. Za dokonanie zmian wskazanych w Umowie Dostawy oraz z tytułu usług związanych ze zrzeczeniem się na rzecz Nemera

opisanych powyżej praw Emitenta, Nemera zapłaci Emitentowi kwotę 10.000.000 zł brutto (dziesięć milionów złotych) po potrąceniu podatku u źródła z tytułu tej płatności (o ile obowiązuje podatek u źródła). Nemera poinformowała Emitenta o dokonaniu przelewu. Zarząd wskazuje, że zakup leży w interesie Emitenta, gdyż Emitent pozyskuje silnego partnera w produkcji i dostawie wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku dedykowanych do podawania insuliny (opublikowane raportem bieżącym nr 17/2020).

#### 9.6. Sytuacja epidemiologiczna spowodowana wirusem SARS-COV-2

Wskazane informacje dotyczące sytuacji epidemiologicznej spowodowanej wirusem SARS-COV-2 zostały przedstawione w pkt 7.51 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz w pkt. 41 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

### **10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych BIOTON oraz Grupy z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania**

#### 10.1. BioPartners Holdings AG z siedzibą w Szwajcarii

Dnia 09.03.2007 r. Spółka zawarła z podmiotami z grupy DLJ Merchant Banking Partners umowę nabycia 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki BioPartners Holding AG z siedzibą w Szwajcarii („BioPartners”) („Umowa”). W dacie Umowy BioPartners był właścicielem 100 % udziałów w spółkach: (i) BioPartners GmbH z siedzibą w Szwajcarii oraz (ii) BioPartners GmbH z siedzibą w Niemczech, prowadzących działalność w branży biotechnologicznej. BioPartners otrzymał wyrok Trybunału Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej oddalający wniosek o odszkodowanie. Trybunał w orzeczeniu arbitrażowym zasądził pokrycie kosztów przez BioPartners w wysokości 315 000 USD plus koszty prawne 2 802 305 USD z odsetkami w wysokości 5,33% od 2 stycznia 2019 r. Zarząd BioPartners na posiedzeniu, omówił podjęte działania w związku z otrzymanym wyrokiem oraz podjął decyzję o nieskładaniu apelacji od wyroku wobec przesłanek procesowych. W dniu 13 marca 2019 roku, spółka BioPartners Holding AG złożyła wniosek o upadłość. Procedura upadłościowa rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 r. Spółka została umieszczona w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Spółka nie ma możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie mają dostępu do kont bankowych. Całe postępowanie zostało zakończone i w dniu 8 maja 2019 roku spółka BioPartners Holding AG została usunięta z rejestru spółek z powodu braku posiadania aktywów. Likwidacja spółki BioPartners GmbH (Szwajcaria) oraz spółki BioPartners GmbH (Niemcy) jest w trakcie zatwierdzenia przez odpowiednie władze.

#### 10.2. BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu

Spółka posiada łącznie 100 % w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek.

#### 10.3. Inwestycje w środki trwałe i wartości niematerialne

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie Bioton S.A. a tym samym w Grupie wyniosły łącznie 8 438 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 4 077 tys. PLN, do budynków i budowli o wartości 1 456 tys. PLN, (na 31 grudnia 2020 r. nakłady wynosiły 11 571 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 6 032 tys. PLN oraz 1 456 tys. PLN).

#### 10.4. Nakłady na badania i rozwój

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji Bioton S.A. wyniosły łącznie 109 907 tys. PLN i dotyczyły min. nakładów na rejestracje produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach oraz wdrożenie technologii produkcji insuliny klasycznej bez Tritonu (na 31 grudnia 2020 r. wyniosły łącznie 120 314 tys. PLN).

Skapitalizowane nakłady Grupy na prace rozwojowe w realizacji wyniosły na koniec 2021 r. 110 233 tys. PLN, w tym:

- Spółka – 109 907 tys. PLN, dotyczyły min. nakładów na rejestracje produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach
- BIOLEK Sp. z o.o. – 326 tys. PLN, dotyczyły głównie nakładów na rejestracje produktów.

Kontynuacja projektu Analogowe jest w trakcie. Zarówno Yifan, jak i Bioton współpracują przy transferze, skalowaniu i rejestracji wszystkich produktów. Serie do badań klinicznych dla Lispro zostały wyprodukowane w III kwartale 2021 roku, Yifan obecnie jest w trakcie testów tych serii klinicznych w celu zapewnienia Biopodobności przed złożeniem wniosku o wydanie pozwolenia na dopuszczenie dla nowego leku (IND - Investigational New Drug), co ma nastąpić pod koniec 2022 roku. Spółka wskazuje, że proces transferu dotyczący Lispro jest zaawansowany i znajduje się w fazie

charakteryzacji Procesu. Ponadto wymaga to również oceny inspekcji GMP przed produkcją serii potwierdzającej walidacji procesu produkcyjnego.

Do tej pory Bioton i Yifan przeprowadziły prace nad substancją leczniczą i rozwojem produktu leczniczego dla Lispro, w tym doprowadziły projekt do skali klinicznej. Kolejne etapy obejmują złożenie wniosku IND (o wydanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu), walidację procesu i badania I fazy, które mają przygotować do złożenia wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu biologicznego do końca 2023 roku.

Odnośnie analogu długodziałającego insuliny - Glargine, Spółka jest w trakcie przygotowań do wczesnego etapu fazy industrializacji. W październiku 2021 r. Yifan zaproponował nowy proces mający na celu zwiększenie wydajności i efektywności skali produkcyjnej, a następnie Bioton dokonał odpowiednich inwestycji kapitałowych w Zakładzie Produkcyjnym, w celu ukończenia serii klinicznych substancji leczniczej w III kwartale 2022 roku.

W ramach prac nad wszystkimi trzema analogami insuliny zakłada się następujący scenariusz:

- Faza badawcza - lata 2019-2023;
- Faza rozwoju i rejestracji - lata 2021-2025;
- Etap komercjalizacji – od roku 2025-2026.

Spółka oczekuje, że przychody z pierwszego produktu na rynku pojawią się na początku 2025 r., jednakże należy wziąć pod uwagę, iż harmonogram tego typu projektów są trudne do przewidzenia, ponieważ w trakcie projektu mogą pojawić się nieprzewidziane problemy techniczne, a procesy badań klinicznych / rejestracji mogą podlegać pewnym opóźnieniom.

Z uwagi na fakt, że Spółka jest podwykonawcą Yifan w realizowanym projekcie wdrożenia analogów insuliny, Spółka na bieżąco informuje Yifan o postępach w pracach w projekcie analogowym i monitoruje kolejne etapy projektu, a w konsekwencji wprowadzenie produktów na skalę komercyjną.

#### **11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez BIOTON lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

W 2021 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

#### **12. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę zostały przedstawione w nocie 7.25 rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz w nocie 23 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

##### **12.1. Kredyty**

Spółka finansowała się w 2021r. krótko i długoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco.

W dniu 21 stycznia 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 22 stycznia 2021r. do 23 marca 2021r.

W dniu 22 kwietnia 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 23 kwietnia 2021r. do 23 czerwca 2021r.

W dniu 07 maja 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA wyrażający zgodę BANK OF CHINA na refinansowanie zadłużenia w Banku BOŚ S.A. i zaciągnięcie nowego zadłużenia finansowego w ramach nowego finansowania w Banku ING na warunkach określonych w dokumencie.



W dniu 22 lipca 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 23 lipca 2021r. do 23 września 2021r.

Spółka w dniu 30.11.2020r. zawarła z BOŚ S.A. aneks nr 26 do umowy kredytowej nr 2/2007 zmieniający okres kredytowania do dnia 30.04.2021r. W dniu 30.04.2021r. został podpisany aneks nr 27 wydłużający okres kredytowania do dnia 28.05.2021r.

Spółka w dniu 30.04.2020r. zawarła z Bankiem BOŚ S.A aneks nr 25 do umowy o linię faktoringową nr S/120/04/2012/K/FAK, zmieniający okres finansowania do dnia 31.03.2021r. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 30.03.2021r. Spółka podpisała aneks przedłużający umowę linii faktoringowej do dnia 30.04.2021r.

W dniu 18.05.2021r. Spółka dokonała całkowitej spłaty wierzytelności Banku BOŚ S.A. z tytułu umowy kredytu nieodnawialnego nr: S/14/1/2014/1157/K/INW/EKO, umowy kredytu nieodnawialnego nr S/184/06/2013/1157/K/POŻ/HIP, umowy kredytu odnawialnego nr 2/2007 oraz umowy o linię faktoringową nr S/120/04/2012/K/FAK.

W dniu 10.05.2021r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę Wieloproduktową o udostępnienie Kredytów Obrotowych w Rachunkach Bankowych na łączną kwotę 40mln PLN, w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Bankowym z terminem spłaty Kredytów do dnia 09.05.2023r. oraz w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Kredytowym ze spłatą w miesięcznych ratach do dnia 30.04.2025r.

W dniu 26.05.2021r. Spółka zawarła z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Umowę Leasingu Finansowego na okres 60 miesięcy o wartości netto 8mln PLN.

W dniu 10 maja 2021r. Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Umowę Faktoringu z limitem zaangażowania 10 mln PLN. Umowa obowiązuje do dnia 9 maja 2022 r.

W dniu 29 lipca 2021 Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Aneks nr 1 do Umowy Faktoringu zwiększający limit zaangażowania do wysokości 20 mln PLN. Umowa Faktoringu bez regresu obowiązuje do wysokości ochrony ubezpieczeniowej należności zapewnionej przez COFACE.

#### Analiza kategorii wiekowych na 31.12.2021r.

<b>Kapitał i odsetki od kredytów - prognoza płatności od 31 grudnia 2021 r. - w tys. PLN</b>	<b>do roku</b>	<b>od 1 do 2 lat</b>	<b>od 3 lat do 5 lat</b>	<b>Razem</b>
ING Bank Śląski S.A kredyt w rachunku bieżącym	13 812	-	-	<b>13 812</b>
ING Bank Śląski S.A	5 117	5 106	6 809	<b>17 032</b>
Kredyt Bank of China (Luxembourg) S.A. Oddział w Polsce (12 mln EUR)	15 842	4 131	-	<b>19 973</b>
Pożyczka Uniapek S.A. (7 mln USD)	27 712	-	-	<b>27 712</b>
ING Commercial Finance Polska S.A. (linia faktoringowa)	15 467	-	-	<b>15 467</b>
<b>Razem</b>	<b>77 950</b>	<b>9 238</b>	<b>6 809</b>	<b>93 996</b>

#### 12.2. Pożyczki

W dniu 14. 06. 2021r. Spółka zawarła Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. wydłużający okres spłaty pożyczki do dnia 05.12.2022r. oraz ustalający harmonogramu spłat w okresie od dnia 30.11.2021r. do dnia 30.11.2022r.

W dniu 30 listopada 2021r. Spółka zawarła Aneks nr 3 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. zmieniający harmonogram spłat pożyczki do dnia 05.12.2022r.

W 2021 r. Spółka BIOTON S.A. nie wypowiedziała umów pożyczek.

### 12.3. Kursy walutowe

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

W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu handlowych wpływów walutowych (w USD). Spółka planuje zabezpieczać wpływy handlowe w USD zawierając transakcje zabezpieczające typu Forward. Na dzień 31.12.2021r. Spółka BIOTON S.A. nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

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

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

## **13. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, udzielonych jednostkom powiązanim BIOTON S.A., z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

### 13.1. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim

W dniu 31.01.2012 r. Spółka BIOTON S.A., jako pożyczkodawca, zawarła z BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („Biolek”), jako pożyczkobiorcą, umowę pożyczki w wysokości 2,0 mln PLN („Pożyczka BSA”) z przeznaczeniem na finansowanie działalności Biolek. Pożyczka BSA została udostępniona bezterminowo. Oprocentowanie Pożyczki BSA oparte jest na zmiennej stopie WIBOR plus marża. W dniu 05.08.2021r. Spółka BIOTON S.A zawarła aneks nr 18 dotyczący spłaty części pożyczki oraz odsetek. W dniu 31.12.2021r. Spółka zawarła aneks nr 19 dotyczący spłaty odsetek od udzielonej Pożyczki. W 2021 r. Spółka BIOTON S.A. nie zawarła z Biolek aneksu zmieniającego wysokość umowy Pożyczki BSA. Łączna kwota pożyczki wynosi 13,3 mln PLN.

W dniu 31.01.2012 r. Spółka BIOTON S.A., jako pożyczkodawca, zawarła z Bioton (International) GmbH z siedzibą w Turmstrasse 28, CH-6312 Steinhausen Szwajcaria (dawny Actavis Bioton GmbH) jako pożyczkobiorcą („Pożyczka BSA”), z przeznaczeniem na finansowanie prac rozwojowych oraz wewnętrznych kosztów administracyjnych. W dniu 06.04.2020 r. Spółka BIOTON S.A zawarła aneks nr 1 wydłużający okres zakończenia umowy o 9 lat od daty zawarcia niniejszego aneksu. W dniu 25.01.2021 r. Spółka BIOTON S.A zawarła aneks nr 2 wydłużający okres zakończenia umowy o 11 lat od daty zawarcia niniejszego aneksu. Łączna kwota pożyczki wynosi 268 tys. EUR.

W dniu 14.03.2014 r. BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., jako pożyczkodawca, zawarła z BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („Biolek”), jako pożyczkobiorcą, umowę pożyczki w wysokości 1,3 mln PLN („Pożyczka BMA”) z przeznaczeniem na finansowanie działalności Biolek. Pożyczka BMA została udostępniona bezterminowo. Oprocentowanie Pożyczki BMA oparte jest na zmiennej stopie WIBOR plus marża. W 2021 r. Spółka BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. nie zawarła z Biolek aneksu do umowy Pożyczki BMA. Łączna kwota wynosi 5,7 mln PLN. BIOTON MARKETING AGENCY SP Z. O.O. w dniu 09.03.2022 r. zawarła aneks zmieniający termin oddania pożyczki z 14 dni na 12 miesięcy od wezwania.

## **14. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim BIOTON S.A.**

Łączna wartość istniejących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, udzielonych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną, nie przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki, poza wymienionymi poniżej.

Wierzytelności BANK OF CHINA S.A. wobec Spółki z tytułu Kredytu zostały zabezpieczone, między innymi: gwarancją korporacyjną udzieloną przez spółki Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. i Biolek Sp. z o.o. (Gwarancji); oraz zastawem finansowym i rejestrowym na udziałach w spółce Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. oraz Biolek Sp. z o.o.

## **15. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Spółkę i Grupę wpływów z emisji do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania**

W roku 2021 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

**16. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Spółka ani Grupa nie publikowała prognoz wyników na rok 2021.

**17. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka i Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

17.1. Podstawowe wskaźniki efektywności finansowej Spółki

*Podstawowe wskaźniki efektywności finansowej*

Wskaźniki rentowności (zyskowności):		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ( $ROS = \text{Zysk netto} / \text{Przychody ze sprzedaży netto}$ )	1,6%	14,7%
2.	Wskaźnik rentowności majątku ( $ROA = \text{Zysk netto} / \text{Aktywa}$ )	0,3%	3,8%

Wskaźniki płynności i obrotowości:		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Wskaźnik płynności bieżącej ( $\text{Aktywa obrotowe} / \text{Zobowiązania krótkoterminowe}$ )	143,5%	121,3%
2.	Wskaźnik płynności szybkiej ( $(\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy} - \text{Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów}) / \text{Zobowiązania krótkoterminowe}$ )	39,7%	48,9%
3.	Przeciętny stan należności handlowych	38 201	42 363
3.a.	Wskaźnik obrotu należnościami handlowymi ( $\text{Przychody ze sprzedaży netto} / \text{Przeciętny stan należności}$ )	4,42	5,33
3.b.	Cykl inkasa należności handlowych w dniach ( $360 / \text{Wskaźnik obrotu należnościami}$ )	82	68
4.	Przeciętny stan zapasów	106 680	83 686
4.a.	Wskaźnik obrotu zapasami ( $\text{Przychody ze sprzedaży netto} / \text{Przeciętny stan zapasów}$ )	1,6	2,7
4.b.	Stan zapasów w dniach ( $360 / \text{Wskaźnik obrotu zapasami}$ )	228	133
5.	Przeciętny stan zobowiązań handlowych	45 117	65 513
5.a.	Wskaźnik obrotu zobowiązań handlowych ( $\text{Przychody ze sprzedaży netto} / \text{Przeciętny stan zobowiązań handlowych}$ )	3,7	3,4
5.b.	Regulacja zobowiązań handlowych w dniach ( $360 / \text{Wskaźnik obrotu zobowiązaniami handlowymi}$ )	96	104

Wskaźniki zadłużenia:		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami ( $(\text{Zobowiązania długookresowe} + \text{Zobowiązania krótkookresowe}) / \text{Pasywa}$ )	22,4%	24,2%
2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym ( $\text{Kapitały własne} / \text{Pasywa}$ )	72,5%	72,1%
3.	Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych [krotność] ( $(\text{Zobowiązania długookresowe} + \text{Zobowiązania krótkookresowe}) / \text{Kapitały własne}$ )	0,31	0,34

W roku 2021 wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 1,6%, a wskaźnik rentowności majątku 0,3%.

Wskaźnik przeciętnego obrotu należnościami handlowymi spadł, osiągając wartość 4,42 w 2021 r. (w 2020 r.: 5,33), co wskazuje na skrócenie cyklu rotacji należności. Czas regulacji zobowiązań handlowych spadł do 96 dni (z 104 dni w 2020 r.). Podstawowy wskaźnik oceniający zdolność do regulowania bieżących zobowiązań wzrósł, w porównaniu do

2020 r., z 121,3% do 143,5%. Wskaźnik płynności szybkiej spadł do poziomu 39,7% (z 48,9 % w 2020 r.). Średni stan zapasów w 2021 r. wzrósł o 23,0 mln PLN i był wystarczający na 228 dni sprzedaży.

Udział finansowania obcego w majątku (o którym mówi wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami) spadł do poziomu 22,4% (z 24,2 % w 2020 r.).

*Struktura finansowania majątku*

		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Kapitały własne	639 282	636 526
2.	Zobowiązania długoterminowe	77 056	89 917
3.	Razem kapitały stałe (1+2)	716 338	726 442
4.	Aktywa trwałe	707 916	752 666
5.	Kapitały stałe na finansowanie majątku obrotowego	8 422	-6 223
7.	Majątek obrotowy	173 302	150 592
8.	Pokrycie majątku obrotowego zobowiązaniami bieżącymi	164 880	156 815
9.	Odsetek pokrycia majątku obrotowego:		
9.a.	kapitałami stałymi	4,9%	(4,1%)
9.b.	zobowiązaniami bieżącymi	95,1%	104,1%
9.c.	Rezerwami	0,0%	0,0%

Wskaźnik pokrycia kapitałem własnym majątku trwałego ( <i>Kapitały własne / Aktywa trwałe</i> )	0,90	0,87
Wskaźnik pokrycia kapitałem obcym majątku obrotowego ( <i>Zobowiązania długoterminowe + Pokrycie majątku obrotowego zobowiązaniami bieżącymi / Majątek obrotowy</i> )	1,40	1,64
Wskaźnik struktury kapitału ( <i>Kapitał własny / Kapitał obcy</i> )	2,64	2,58
Wskaźnik struktury majątku ( <i>Majątek trwały / Majątek obrotowy</i> )	4,08	4,87

Poziom kapitałów własnych był niższy o 9,7 % od wartości aktywów trwałych (w roku 2020 poziom ten był niższy o 13,1%). Wskaźnik struktury kapitału wskazuje, iż wszystkie zobowiązania mogą być pokryte z kapitału własnego, co potwierdza wiarygodność Spółki w kontaktach handlowych.

17.2. Podstawowe wskaźniki efektywności finansowej Grupy

<b>Wskaźniki rentowności (zyskowności):</b>		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ( <i>ROS = Zysk netto / Przychody ze sprzedaży netto</i> )	1,8%	15,3%
2.	Wskaźnik rentowności majątku ( <i>ROA = Zysk netto / Aktywa</i> )	0,3%	3,9%
2a.	Wskaźnik skorygowanej rentowności majątku ( <i>ROA = (Zysk netto - Odsetki do zapłacenia*(1-Podatek)) / Aktywa</i> )	1,3%	4,7%
3.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego ( <i>ROE = Zysk netto / Kapitały własne</i> )	0,5%	5,50%
4.	Dźwignia finansowa (Wskaźnik rentowności kapitału własnego - Wskaźnik skorygowanej rentowności majątku)	-0,8%	0,8%
<b>Wskaźniki płynności i obrotowości:</b>		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Wskaźnik płynności bieżącej ( <i>Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe</i> )	106,0%	96,1%
2.	Wskaźnik płynności szybkiej ( <i>(Aktywa obrotowe - Zapasy - Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów) / Zobowiązania krótkoterminowe</i> )	29,4%	38,4%

3.	Przeciętny stan należności handlowych	38 501	43 211
3.a.	Wskaźnik obrotu należnościami handlowymi (Przychody ze sprzedaży netto / Przeciętny stan należności)	4,23	5,13
3.b.	Cykl inkasa należności handlowych w dniach (360 / Wskaźnik obrotu należnościami)	85	70
4.	Przeciętny stan zapasów	107 574	84 871
4.a.	Wskaźnik obrotu zapasami (Przychody ze sprzedaży netto / Przeciętny stan zapasów)	1,52	2,61
4.b.	Stan zapasów w dniach (360 / Wskaźnik obrotu zapasami)	238	138
5.	Przeciętny stan zobowiązań handlowych	43 451	63 832
5.a.	Wskaźnik obrotu zobowiązań handlowych (Przychody ze sprzedaży netto / Przeciętny stan zobowiązań handlowych)	3,75	3,47
5.b.	Regulacja zobowiązań handlowych w dniach (360 / Wskaźnik obrotu zobowiązaniami handlowymi)	96	104
<b>Wskaźniki zadłużenia:</b>		<b>2021 w tys. PLN</b>	<b>2020 w tys. PLN</b>
1.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami ((Zobowiązania długookresowe + Zobowiązania krótkookresowe) / Pasywa)	29,2%	28,5%
2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym (Kapitały własne / Pasywa)	71,1%	71,5%
3.	Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych [krotność] ((Zobowiązania długookresowe + Zobowiązania krótkookresowe) / Kapitały własne)	40,6%	39,9%

Wskaźnik rentowności sprzedaży za rok 2021 wyniosła 1,8% w porównaniu do roku 2020 spadł o 13,5 pkt. Procentowego. ROA wyniósł 0,3% a ROE 0,5%.

Wskaźnik obrotu należnościami handlowymi zmalał w porównaniu do 2020 r., osiągając wartość 4,23% (w 2020r. 5,13%). Czas regulacji zobowiązań handlowych zmalał do 96 dni (z 104 dni w 2020 r.). Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z 96,1% w roku 2020 do 106,0% w roku 2021. Wskaźnik płynności szybkiej osiągnął w 2021 r. poziom 29,4% (38,4 % w 2020 r.). Średni stan zapasów na 31.12.2021 r. wzrósł do 107,6 mln PLN w porównaniu do 84,9 mln PLN w roku 2020., co nie miało wpływu na zmianę wskaźnika obrotu zapasami, który spadł do poziomu 1,5 w roku 2021 r. Wskaźnik obrotu w dniach osiągnął 258 dni (138 dni w 2020 r.).

Udział finansowania obcego w majątku (o którym mówi wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami) wyniósł w 2020 r. 22,3 %. Kwota zobowiązań w stosunku do kapitałów własnych stanowiła w 2020 r. 0,3.

#### Struktura finansowania majątku

		2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
1.	Kapitały własne	622 739	619 645
2.	Zobowiązania długoterminowe	87 884	90 116
3.	Razem kapitały stałe (1+2)	710 623	709 761
4.	Aktywa trwałe	690 461	715 819
5.	Kapitały stałe na finansowanie majątku obrotowego	20 161	-6 058
7.	Majątek obrotowy	174 727	151 288
8.	Pokrycie majątku obrotowego zobowiązaniami bieżącymi	154 566	157 346
9.	Odsetek pokrycia majątku obrotowego:		
9.a.	kapitałami stałymi	11,5%	-4,0%
9.b.	zobowiązaniami bieżącymi	88,5%	104,0%
9.c.	rezerwami	0,0%	0,0%

Wskaźnik pokrycia kapitałem własnym majątku trwałego (Kapitały własne / Aktywa trwałe)	0,90	0,87
--	------	------

	2021 w tys. PLN	2020 w tys. PLN
Wskaźnik pokrycia kapitałem obcym majątku obrotowego ( <i>Zobowiązania długoterminowe + Pokrycie majątku obrotowego zobowiązaniami bieżącymi</i> ) / <i>Majątek obrotowy</i> )	1,39	1,64
Wskaźnik struktury kapitału ( <i>Kapitał własny / Kapitał obcy</i> )	2,57	2,50
Wskaźnik struktury majątku ( <i>Majątek trwały / Majątek obrotowy</i> )	3,95	4,73

**18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Spółka zakończyła kontynuację procesu zmiany umów kredytowych, który stanowi kamień milowy zakończenie procesu zmiany struktury zadłużenia bankowego Spółki, polegającej przede wszystkim na zamianie długu krótkoterminowego na długoterminowy. W ramach roku 2021, Spółka zawarła szereg aneksów do istniejących umów kredytowych z Bank of China a także spłaciła w pełni umowy kredytowe z BOS Bankiem SA zaciągając zobowiązania finansowe (umowy długo i krótko terminowe oraz umowa faktoringu) z ING Bankiem Śląskim SA. Szczegóły zadłużenia zostały opisane w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w pkt 12 powyżej, mających na celu dostosowanie warunków tych kredytów do warunków finansowych i osiąganych wyników przez Spółkę i Grupę, a także zmieniających się warunków rynkowych.

Spółka podpisała Aneks wydłużający umowę pożyczki z akcjonariuszem UniApek do Grudnia 2022 roku.

Spółka oraz Grupa finansują się nadwyżką finansowa oraz długiem bankowym zgodnie z istniejącymi umowami z bankami.

W nawiązaniu do sytuacji związanej z rozwojem sytuacji epidemii COVID-19, która może mieć wpływ na realizację skonsolidowanych wyników finansowych Grupy, harmonogramy spłat zobowiązań do instytucji finansowych oraz terminu spłaty pożyczki do UniApek, Zarząd Spółki przewiduje, że w wyniku prowadzonych rozmów z instytucjami finansowymi nad zwiększeniem obecnych limitów kredytowych lub udzieleniem nowego finansowania dłużnego, struktura finansowania Spółki zostanie zmieniona w 2022 r. poprzez przesunięcie części finansowania krótkoterminowego na średnio i długo terminowe.

**19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki i Grupy za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Grupa kontynuowała wyznaczoną strategię biznesową po zmianach w strukturze akcjonariatu, która zakłada, m.in., optymalizację portfolio produktowego Grupy i umocnienie jej pozycji na światowym rynku farmaceutycznym, a także dalsze zwiększanie sprzedaży insuliny wytwarzanych przez Spółkę, zarówno na rynkach, na których ten produkt Spółki jest już komercjalizowany, jak i na nowych rynkach zagranicznych.

Spółka kontynuowała wdrożone w poprzednich latach działania związane ze strategią zwiększenia poziomu sprzedaży produktów Spółki i Grupy w kolejnych latach, a także utrzymania kosztów operacyjnych na zrównoważonym poziomie.

Działania te skupiały się na poniższych kluczowych obszarach:

1. konsolidacji portfela produktowego ukierunkowanej na przyspieszenie efektów komercjalizacji kluczowego produktu Spółki – rekombinowanej insuliny ludzkiej – oraz skupienie aktywności rozwojowej na produktach o najwyższym potencjale rynkowym, w tym głównie długo – i krótko działających analogów insuliny ludzkiej,
2. ograniczeniu kosztów operacyjnych oraz dostosowania posiadanej infrastruktury do nowych wymogów realizacji strategii na wybranych rynkach,
3. skupieniu strategicznych działań Grupy na określonych kluczowych kompetencjach, to jest:
  - wytwarzaniu produktów biotechnologicznych o wysokiej jakości,
  - badaniach i rozwoju nowych produktów biotechnologicznych,
  - działaniach w obszarze rejestracji produktów biotechnologicznych na kluczowych rynkach światowych w celu ich późniejszej komercjalizacji we współpracy z wiodącymi koncernami farmaceutycznymi działającymi na światowym rynku,
4. redukcji zadłużenia oraz zwiększenia stabilności struktury finansowania Grupy,

5. rozwoju portfela produktowego w produktach wokół diabetologii i kardiologii.

W dniu 27 marca 2018 r. Spółka zawarła z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. z siedzibą w Hong Kongu (YIFAN) umowę ramową globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów Spółki, udzielenia wyłącznego prawa (Prawa) do wykorzystywania znaków towarowych BIOTON, w związku z reklamą, promocją, dystrybucją i sprzedażą produktów na terytoriach objętych umową („Umowa”). Współpraca Stron na warunkach wskazanych w umowie wiąże się dla Spółki ze znaczącymi korzyściami, związanymi głównie z przejęciem przez partnera dystrybucyjnego kosztów rejestracyjnych, kosztów działań komercyjnych i marketingowych, w szczególności także kosztów budowania sieci sprzedaży dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach. Głównym zadaniem partnera dystrybucyjnego jest rozwój i promocja związana ze sprzedażą produktów Spółki mająca na celu poprawę wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiwiatową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Ponadto Cesjonariusz jest spółką w pełni zależną od Cedenta, jest podmiotem profesjonalnym i doświadczonym w sprzedaży produktów farmaceutycznych na rynku globalnym. Dalsza współpraca dotycząca Umowy jest istotna dla poprawy światowej sprzedaży produktów Bioton. Umowa została zawarta na okres 15 lat z automatyczną opcją przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, chyba że którakolwiek ze stron przedłoży pisemne wypowiedzenie Umowy na co najmniej 12 miesięcy przed upływem okresu na jaki została zawarta. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za uprzednim 30 dniowym wezwaniem w przypadku, gdy: i) jedna ze stron narusza postanowienie Umowy i to naruszenie nie zostało naprawione w okresie 30 dni od otrzymania wezwania do zaprzestania naruszeń; ii) jedna ze stron stanie się niewypłacalna bądź przeciwko którejś ze stron zostanie wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe. Odpowiedzialność stron z tytułu Umowy ogranicza się do szkód rzeczywistych. Do Umowy stosuje się prawo Singapuru oraz miejscem rozstrzygania sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania stron, a także podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji. Warunki Umowy nie odbiegają od ogólnie stosowanych praktyk rynkowych. Spółka szacuje, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Ponadto rynek chiński został otwarty dla dystrybucji wobec wypowiedzenia umowy dostawy i dystrybucji insuliny Bioton na rynku chińskim przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd,

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

**20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa BIOTON S.A. i Grupy oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki i Grupy co najmniej do końca 2021 r., z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nie wypracowanej**

**Asortyment produktów Grupy**

Asortyment produktów Grupy obejmuje m.in. rekombinowaną insulinę ludzką, jak również inne produkty farmaceutyczne, w tym biotechnologiczne. Konkurencja na rynku produktów biotechnologicznych jest dużo mniejsza niż na rynkach innych produktów farmaceutycznych z powodu dużo mniejszej liczby konkurentów i istotnych barier utrudniających wejście na ten rynek. Marże na rynku produktów biotechnologicznych należą do najwyższych na rynku farmaceutycznym.

### **Potwierdzone doświadczenie w rozwoju nowych produktów biotechnologicznych i wprowadzanie ich z poziomu laboratorium do produkcji przemysłowej**

Spółka posiada udokumentowane doświadczenie w rozwoju produktów biotechnologicznych. –Spółka posiada bezterminową licencję na wytwarzanie ludzkiej insuliny z zastosowaniem opatentowanego, genetycznie zmodyfikowanego szczepu bakterii E. coli, jak również na technologię wytwarzania insuliny i jej form gotowych na skalę laboratoryjną. Spółka rozwinęła na pełną skalę przemysłową produkcję substancji czynnej i form gotowych insuliny ludzkiej oraz uzyskała rejestrację w Polsce. Specjaliści Spółki pracowali nad zwiększeniem efektywności procesu produkcji insuliny. Produkcja insuliny, ze względu na swoją skalę i złożoność, jest jednym z najbardziej skomplikowanych procesów produkcji produktów biotechnologicznych. Udokumentowane doświadczenie w opracowywaniu wysoce efektywnych procesów wytwarzania produktów biotechnologicznych jest jedną z najważniejszych przewag konkurencyjnych Spółki.

### **Możliwości rozwijania nowych produktów**

Dzięki dobrze wykształconej i doświadczonej kadrze oraz współpracy z szeregiem doświadczonych współpracowników prawdopodobne jest, że planowane inwestycje w rozwój spowodują wprowadzenie nowych produktów biotechnologicznych. W ramach umowy z Yifan Pharmaceutical Co., Limited Spółka prowadzi prace nad analogami insuliny.

### **Wysoce wykwalifikowani i doświadczeni specjaliści**

Spółka jako jedyna polska firma wytwarzająca produkty biotechnologiczne, jest w stanie przyciągnąć czołowych specjalistów biotechnologii w Polsce.

### **Silny marketing w Polsce**

Spółka była liderem rynku segmentu insuliny klasycznej w Polsce, który jest odpowiedzialny za informowanie lekarzy i pacjentów.

### **Współpraca zmierzająca do wejścia na nowe rynki**

Zgodnie ze strategią, w dniu 27 marca 2018 r. Spółka zawarła z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd z siedzibą w Hong Kongu (Yifan) umowę ramową globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów Spółki. Szczegółowe warunki kooperacji Stron na danych rynkach, będą ustalane w odrębnych umowach wykonawczych. Umowa została zawarta na okres 15 lat. Umowa została zawarta pod prawem Hong-Kongu i wszelkie spory z nią związane będą rozstrzygane przez sądy miejscowo właściwe dla Yifan. Współpraca Stron na warunkach wskazanych w umowie wiąże się dla Spółki ze znaczącymi korzyściami, związanymi głównie z przejęciem przez partnera dystrybucyjnego kosztów rejestracyjnych, kosztów działań komercyjnych i marketingowych, w szczególności także kosztów budowania sieci sprzedaży dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach. Głównym zadaniem partnera dystrybucyjnego jest rozwój i promocja związana ze sprzedażą produktów Spółki mająca na celu poprawę wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiwiatową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Spółka szacuje, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Ponadto rynek chiński został otwarty dla dystrybucji wobec wypowiedzenia umowy dostawy i dystrybucji insuliny Bioton na rynku chińskim przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd,

### **Jakość insuliny/nowoczesna technologia produkcji**

Spółka jest jedynym w Polsce i jednym z niewielu na świecie producentów insuliny ludzkiej z zastosowaniem technologii rekombinacji DNA. Insulina produkowana przez Spółkę charakteryzuje się wysoką jakością. Zarówno insulina jak i wstrzykiwacze wytwarzane są zgodnie z zasadami GMP i spełniają zalecenia Europejskiej Farmakopei. Analiza produktów insuliny w szerokim zakresie przeprowadzana jest z zastosowaniem poddanych walidacji chemicznych, biochemicznych i mikrobiologicznych metod analitycznych. W zakładach produkcyjnych oraz w laboratoriach kontroli jakości został wprowadzony system kontroli jakości spełniający zalecenia UE. Spółka wykorzystuje nowoczesną bazę produkcyjną do realizacji wdrożenia projektu analogowego na bazie podpisanej umowy z Yifan w lipcu 2019 roku.



## 21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem BIOTON S.A. i Grupą

W 2021 r. nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem BIOTON S.A. i Grupą.

## 22. Wszelkie umowy zawarte między BIOTON S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Zgodnie z zawartą umową o pracę (w tym aktem powołania KSH) z członkami Zarządu, w razie rozwiązania Umowy /odwołania Menagera przez Spółkę, za wyjątkiem sytuacji, gdy Umowa jest rozwiązana z powodu odwołania pracownika z jego winy z Zarządu lub z powodu ciężkiego naruszenia podstawowych obowiązków pracowniczych/menadżera, członkowi Zarządu przysługuje odprawa pieniężna w wysokości 3 (trzy)-krotności wynagrodzenia zasadniczego. Odprawa jest płatna w terminie 30 dni od daty rozwiązania.

## 23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale BIOTON S.A., w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie BIOTON S.A., bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń, nagród i korzyści osób zarządzających i nadzorujących BIOTON S.A. zostały przedstawione w nocie 7.46 rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz w nocie 36 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą nie otrzymują wynagrodzenia lub innych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

## 24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji BIOTON S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

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

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

## 25. Informacje o znanych BIOTON S.A. umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

14.08.2013 r., Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Troqueera”) porozumienie dotyczące nabytych przez Spółkę na podstawie: (i) umowy z dnia 31.08.2011 r., (ii) umowy z dnia 20.04.2012 r. oraz (iii) umowy z dnia 22.11.2012 r. (łącznie „Umowy”) udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („Biolek”, „Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem Troqueera, jako znaczący akcjonariusz Spółki, zrezygnowała z przewidzianych Umowami i należnych Troqueera wszystkich płatności z tytułu zaistnienia w Biolek zdarzeń związanych z rozwojem Biolek i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki („Premia”), za wyjątkiem płatności za uzyskanie przez Biolek zysku przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji (EBITDA) w wysokości 30 mln PLN („Zdarzenie”). Premia z tytułu Zdarzenia została ustalona w wysokości 10.635.542,00 PLN. Płatność Premii nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień wystąpienia Zdarzenia będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Troqueery dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy wysokością Premii i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego wystąpienie Zdarzenia, przy czym

łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Premii będzie równa wartości Premii. Płatność Premii, według wyboru Spółki, będzie mogła nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości).

24.07.2015 r. Spółka otrzymała od Troqueera zawiadomienie o zawarciu w dniu 23.07.2015 r. przez Troqueera z Bimeda Holding Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) warunkowej umowy sprzedaży 3.385.709 akcji Spółki, stanowiących 3,94 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 3,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

## **26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie wyemitowała żadnych akcji w ramach programu motywacyjnego.

## **27. Informacje o biegłym rewidencie**

Informacje dotyczące biegłego rewidenta zostały przedstawione w nocie 7.47 rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz w nocie 37 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

## **28. Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o zgodności**

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

1. roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. na 31.12.2021 r. oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na 31.12.2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które mają zastosowanie do sprawozdań rocznych i które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka oraz Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. jest w trakcie identyfikacji wymienionych zmian ale nie przewiduje istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

2. sprawozdanie, o którym mowa powyżej, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy oraz ich wyniki finansowe,
3. sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A. z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## **29. Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o wyborze audytora**

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz na podstawie § 21 ust. 1 pkt 1) Statutu BIOTON S.A., Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 14 kwietnia 2020 r. wyznaczyła BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 00-676 Warszawa („BDO”), jako podmiot dokonujący przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r. oraz przeglądu sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2021 r. (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz wyraziła zgodę na zawarcie przez BIOTON S.A. umów w tym zakresie.

Zarząd BIOTON S.A. informuje, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądu, stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7

ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

### **30. Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

#### **30.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega BIOTON S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

BIOTON S.A. podlegał „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW” w wersji obowiązującej od 01.01.2016 r. Od 01.07.2021 r. podlega Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN2021). Tekst „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest, m. in., na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego - [www.gpw.pl/dobre-praktyki2021](http://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021)

#### **30.2. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których BIOTON S.A. odstąpiła, wyjaśnienie okoliczności i przyczyn tego odstąpienia oraz określenie sposobu, w jaki spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danego postanowienia lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danego postanowienia w przyszłości**

Zarząd BIOTON S.A. informuje, że dzieląc idee oraz założenia będące podstawą poszczególnych zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” - wobec ustalonej w Spółce praktyki lub postanowień Statutu, wymagających odejścia od modelu zarządzania i nadzoru przewidzianego przez niektóre reguły ładu korporacyjnego - nie może stosować w sposób trwały oraz w pełnym zakresie zasad przedstawionych poniżej.

Zarząd Spółki pragnie podkreślić, że odejście od tego modelu lub wyrażenie pewnych zastrzeżeń w odniesieniu do określonych zasad nie wpływa negatywnie na przejrzystość reguł nadzoru oraz zarządzania BIOTON S.A. jak również na implementację dobrych praktyk, a tym samym nie prowadzi do naruszenia założeń leżących u podstaw ładu korporacyjnego. Zarząd BIOTON S.A. będzie na bieżąco dokonywać oceny zasad zarządzania oraz nadzoru wprowadzonych w Spółce jak również będzie badać oczekiwania inwestorów, co do stanowiska Spółki w zakresie nieprzyjętych zasad dobrych praktyk, a gdy zmiany zostaną uznane za potrzebne, to podjęta zostanie decyzja o przyjęciu określonych zasad w brzmieniu zaproponowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zaś, w którym zastosowanie takich zasad będzie wymagać decyzji innego organu Spółki, Zarząd Spółki zwróci się do niego z wnioskiem o podjęcie odpowiedniej decyzji.

Stan do 21.07.2021

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
<p><b>Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016</b></p> <p>Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 rekomendacji: III.R.1.,IV.R.2.,VI.R.1.</p> <p>Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 8 zasad szczegółowych: I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., IV.Z.13., VI.Z.4.</p>		
I.	<p><b>Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami</b></p> <p><b>Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.</b></p>	
I.R.1.	<p>W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.</p>	<p>Rekomendacja jest stosowana.</p>
I.R.2.	<p>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.</p>	<p>Rekomendacja nie dotyczy spółki. Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.</p>
I.R.3.	<p>Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.</p>	<p>Rekomendacja jest stosowana.</p>
I.R.4.	<p>Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.</p>	<p>Rekomendacja jest stosowana.</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
I.Z.1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:	
I.Z.1.1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,</li> </ul>	Zasada jest stosowana. Komentarz Spółki: W zakresie spełniania przez członków Rady Nadzorczej Spółki kryterium niezależności - patrz wyjaśnienie do II.Z.3.
I.Z.1.3.	<ul style="list-style-type: none"> <li>schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.4.	<ul style="list-style-type: none"> <li>aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.5.	<ul style="list-style-type: none"> <li>raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.6.	<ul style="list-style-type: none"> <li>kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.7	<ul style="list-style-type: none"> <li>opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.8	<ul style="list-style-type: none"> <li>zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
I.Z.1.9	<ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.10.	<ul style="list-style-type: none"> <li>prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.11.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.12.	<ul style="list-style-type: none"> <li>zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.13.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.14.	<ul style="list-style-type: none"> <li>materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.15.	<ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> </ul>	<p>Zasada nie jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: 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.</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
I.Z.1.16.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,</li> </ul>	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do IV.R.2.
I.Z.1.17.	<ul style="list-style-type: none"> <li>uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.18.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.19.	<ul style="list-style-type: none"> <li>pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
I.Z.1.20.	<ul style="list-style-type: none"> <li>zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,</li> </ul>	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Dotychczasowa praktyka w Spółce, jak również praktyka wielu spółek publicznych, nie przemawia za potrzebą rejestracji i upubliczniania zapisu obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka stoi na stanowisku, że publikowane przez Spółkę, przewidziane przepisami prawa, informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia, umożliwiają w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami poruszonymi na Zgromadzeniu akcjonariuszom nieuczestniczącym w obradach i innym zainteresowanym.
I.Z.1.21.	<ul style="list-style-type: none"> <li>dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
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	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.	
II.	<b>Zarząd i Rada Nadzorcza</b> <b>Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.</b> <b>Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.</b>	
II.R.1.	W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.	Rekomendacja jest stosowana.
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.	Rekomendacja jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do I.Z.1.15.
II.R.3.	Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.	Rekomendacja jest stosowana.
II.R.4.	Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.	Rekomendacja jest stosowana.
II.R.5.	W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.	Rekomendacja jest stosowana.



Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
II.R.6.	Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.	Rekomendacja jest stosowana.
II.R.7.	Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.	Rekomendacja jest stosowana.
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.	Zasada jest stosowana.
II.Z.2.	Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	Zasada jest stosowana. Komentarz Spółki: Spółka aktualnie nie posiada przepisów wewnętrznych regulujących tę kwestię i stosuje przepisy art. 380 Kodeksu spółek handlowych.
II.Z.3.	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.	Zasada jest stosowana. Komentarz spółki: Spółka zgadza się, że do dobrej praktyki korporacyjnej należy zaliczyć udział w Radzie Nadzorczej niezależnych członków. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w § 18 Statutu Spółki, Spółka nie może przyjąć w całości przedmiotowej zasady w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 18 Statutu Spółki: „1. Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki: 1) został wybrany w trybie, o którym mowa w ust. 3; 2) nie może być Podmiotem Powiązany ze Spółką lub z podmiotem zależnym od Spółki; 3) nie może być Podmiotem Powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub 4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt. 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
		<p>Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji. 2. Dla uniknięcia wątpliwości, powiązania, o których mowa w ust. 1 pkt. 2)-4) nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. 3. Wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane w ust. 1, następuje w oddzielnym głosowaniu. Z zastrzeżeniem ust. 4, prawo zgłaszania kandydatur na członka Rady Nadzorczej spełniającego warunki określone w ust. 1 przysługuje akcjonariuszom obecnych na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie oraz spełnianiu warunków określonych w ust. 1 pkt. 2)-4). Jeżeli kandydatury w sposób przewidziany w zdaniu poprzednim nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających warunki opisane w ust. 1 pkt. 2)-4), zgłasza Rada Nadzorcza.” Ponadto zgodnie z § 21 ust. 2 Statutu „uchwały w sprawach określonych w ust. 1 pkt 1 wymagają dla swojej ważności głosowania za ich przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej, który spełnia warunki określone w § 18 ust. 1 Statutu.” Zgodnie natomiast z § 21 ust. 1 pkt. 1 Statutu do tych uchwał zalicza się uchwały w sprawie: „wyznaczania podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, wyrażania zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki”.</p>
II.Z.4.	W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od	<p>Zasada jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Spółka zgadza się, że do dobrej praktyki korporacyjnej należy zaliczyć udział w Radzie Nadzorczej niezależnych członków. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w § 18 Statutu Spółki, Spółka nie może przyjąć</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	<p>postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.</p>	<p>w całości przedmiotowej zasady w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 18 Statutu Spółki:</p> <p>„1. Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) został wybrany w trybie, o którym mowa w ust. 3;</li> <li>2) nie może być Podmiotem Powiązany ze Spółką lub z podmiotem zależnym od Spółki;</li> <li>3) nie może być Podmiotem Powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub</li> <li>4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt. 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.</li> </ol> <p>2. Dla uniknięcia wątpliwości, powiązania, o których mowa w ust. 1 pkt. 2)-4) nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.</p> <p>3. Wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane w ust. 1, następuje w oddzielnym głosowaniu. Z zastrzeżeniem ust. 4, prawo zgłaszania kandydatur na członka Rady Nadzorczej spełniającego warunki określone w ust. 1 przysługuje akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie oraz spełnianiu warunków określonych w ust. 1 pkt. 2)-4). Jeżeli kandydatury w sposób przewidziany w zdaniu poprzednim nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających warunki opisane w ust. 1 pkt. 2)-4), zgłasza Rada Nadzorcza.”</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
		<p>Ponadto zgodnie z § 21 ust. 2 Statutu „uchwały w sprawach określonych w ust. 1 pkt 1 wymagają dla swojej ważności głosowania za ich przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej, który spełnia warunki określone w § 18 ust. 1 Statutu.”</p> <p>Zgodnie natomiast z § 21 ust. 1 pkt. 1 Statutu do tych uchwał zalicza się uchwały w sprawie: „wyznaczania podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, wyrażania zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki”.</p>
II.Z.5.	Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.	<p>Zasada jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.</p>
II.Z.6.	Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.	<p>Zasada jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.</p>
II.Z.7.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	<p>Zasada jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.</p>
II.Z.8.	Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.	<p>Zasada jest stosowana.</p>
II.Z.9.	W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.	<p>Zasada jest stosowana.</p>
II.Z.10.	Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:	

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
II.Z.10.1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
II.Z.10.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ składu rady i jej komitetów,</li> <li>▪ spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,</li> <li>▪ liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,</li> <li>▪ dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;</li> </ul> </li> </ul>	Zasada jest stosowana. Komentarz Spółki: W zakresie spełniania przez członków Rady Nadzorczej Spółki kryterium niezależności - patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
II.Z.10.3.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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;</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
II.Z.10.4.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.</li> </ul>	Zasada jest stosowana.
II.Z.11.	Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	Zasada jest stosowana. Komentarz Spółki: Spółka podziela potrzebę rozpatrywania i opiniowania przez Radę Nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Spółka nie może jednak zagwarantować, że w każdej sprawie mającej być przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia zostanie przed Walnym Zgromadzeniem uzyskana opinia Rady Nadzorczej w czasie umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nią. Niekiedy bowiem względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia, a sama Rada Nadzorcza nie będzie miała wystarczająco dużo czasu, żeby sporządzić opinię przed Walnym Zgromadzeniem lub skorzystać z porady ekspertów przed sporządzeniem opinii.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
III.	<b>Systemy i funkcje wewnętrzne</b>	
III.R.1.	Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.	Rekomendacja nie jest stosowana. Komentarz Spółki: 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.	Zasada jest stosowana.
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.	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do III.R.1.
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.	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do III.R.1.
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.	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki Patrz wyjaśnienie do III.R.1.
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,	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.	
III.Z.6.	W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.	Zasada jest stosowana.
<b>IV.</b>	<b>Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami</b>	
	<p><b>Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.</b></p> <p><b>Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy. Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.</b></p>	
IV.R.1.	Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.	Rekomendacja jest stosowana.
IV.R.2.	<p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,</li> <li>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,</li> <li>3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.</li> </ol>	<p>Rekomendacja nie jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: W ocenie Spółki, ryzyko zakłóceń prawidłowego przebiegu obrad, powodowane problemami natury technicznej i logistycznej, którego całkowitego wyeliminowania Spółka nie jest w stanie zagwarantować, przekracza korzyści płynące dla akcjonariuszy ze stosowania powyższej zasady. Spółka stoi na stanowisku, że 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.</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
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.	Rekomendacja nie dotyczy Spółki. Komentarz Spółki: Akcje Spółki są notowane jedynie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
IV.Z.1.	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	Zasada jest stosowana.
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 jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do IV.R.2.
IV.Z.3.	Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Spółka co do zasady uznaje założenia stojące za niniejszą regułą i uznaje ją za dobrą praktykę korporacyjną. W swoich działaniach Spółka podejmuje liczne starania mające na celu posiadanie dobrych kontaktów z mediami i prowadzenie skutecznej polityki informacyjnej. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Spółka nie zapewni przedstawicielom mediów możliwości obecności na Walnym Zgromadzeniu z uwagi na konieczność zapewnienia sprawnego przebiegu obrad.
IV.Z.4.	W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 – 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.5.	Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	Zasada jest stosowana. Komentarz Spółki: Dotychczasowa praktyka w Spółce jak również praktyka wielu spółek publicznych nie przemawia za potrzebą wprowadzenia regulaminu Walnego Zgromadzenia, który w sposób szczegółowy ujmowałby zasady prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka stoi, zatem, na stanowisku, że wystarczającą podstawę dla sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia w Spółce, w tym



Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
		głosowania oddzielnymi grupami, stanowią odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.
IV.Z.6.	Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.7.	Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.8.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.9.	Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.10.	Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.11.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
IV.Z.12.	Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.13.	W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Zasada nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Na podstawie art. 428 par. 6 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie ma obowiązku odpowiadać na pytania akcjonariusza, zadane poza Walnym Zgromadzeniem, co oznacza, że może, ale nie musi udzielić odpowiedzi na pytania zadane w takim trybie. W ocenie Zarządu prawo do żądania informacji jest czasami nadużywane poprzez zadawanie szczegółowych pytań zmierzających do faktycznej kontroli nad organami Spółki, do czego akcjonariusz spółki akcyjnej nie jest uprawniony. W realiach Spółki może być ono również wykorzystywane w sporach między akcjonariuszami, podczas, gdy Spółka chce zachować pozycję neutralną.
IV.Z.14.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.16.	Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.17.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.	Zasada jest stosowana.
IV.Z.18.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	
<b>V.</b>	<b>Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	
V.R.1.	Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.	Rekomendacja jest stosowana.
V.Z.1.	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	Zasada jest stosowana.
V.Z.2.	Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	Zasada jest stosowana.
V.Z.3.	Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.	Zasada jest stosowana.
V.Z.4.	W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
V.Z.5.	<p>Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca 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 powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p>Zasada jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Spółka podziela pogląd o konieczności uzyskiwania przez zarząd aprobaty Rady Nadzorczej na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w Statucie Spółki, Spółka nie może przyjąć w całości przedmiotowej zasady w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 21 ust. 1 Statutu Spółki do kompetencji rady nadzorczej należy:</p> <p><i>„2) wyrażanie zgody na zawieranie przez Podmioty Powiązane ze Spółką umów lub dokonywanie innych czynności na rzecz Podmiotów Powiązanych ze Spółką, w przypadku, gdy wartość takich umów lub czynności przekracza w ciągu kolejnych 12 (dwunastu miesięcy) kwotę 500.000 Euro lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z wyjątkiem typowych i rutynowych czynności, dokonywanych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.”</i></p>
V.Z.6.	<p>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.</p>	<p>Zasada jest stosowana.</p>
VI.	<p><b>Wynagrodzenia</b></p> <p><b>Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.</b></p>	
VI.R.1.	<p>Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.</p>	<p>Rekomendacja jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w Statucie Spółki, Spółka nie może przyjąć przedmiotowej rekomendacji w obecnym brzmieniu.</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
		Zgodnie z § 23 ust. 3 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 krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	Rekomendacja jest stosowana. Komentarz Spółki: 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.	Rekomendacja nie jest stosowana. Komentarz Spółki: Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
VI.R.4.	Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.	Rekomendacja jest stosowana.
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 jest stosowana.
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 jest stosowana.
VI.Z.3.	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.	Zasada jest stosowana.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
VI.Z.4.	<p>Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,</li> <li>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,</li> <li>3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,</li> <li>4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,</li> <li>5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.</li> </ol>	<p>Zasada nie jest stosowana.</p> <p>Komentarz Spółki: Spółka będzie przyjmować i publikować sprawozdanie z realizacji Polityki Wynagrodzeń zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i przyjętą Polityką Wynagrodzeń.</p>
Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
I.	<b>Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami</b>	
I.R.2.	<p>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.</p>	<p>Rekomendacja nie ma zastosowania. Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.</p>
I.Z.1.	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:</p>	

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
I.Z.1.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,</li> </ul>	W zakresie spełniania przez członków Rady Nadzorczej Spółki kryterium niezależności - patrz wyjaśnienie do II.Z.3.
I.Z.1.15.	<ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> </ul>	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.
I.Z.1.16.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,</li> </ul>	Patrz wyjaśnienie do IV.R.2.
I.Z.1.20.	<ul style="list-style-type: none"> <li>zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,</li> </ul>	Dotychczasowa praktyka w Spółce, jak również praktyka wielu spółek publicznych, nie przemawia za potrzebą rejestracji i upubliczniania zapisu obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka stoi na stanowisku, że publikowane przez Spółkę, przewidziane przepisami prawa, informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia, umożliwiają w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami poruszonymi na Zgromadzeniu akcjonariuszom nieuczestniczącym w obradach i innym zainteresowanym.
<b>II.</b>	<b>Zarząd i Rada Nadzorcza</b>	
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.	Patrz wyjaśnienie do I.Z.1.15.
II.Z.2.	Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	Spółka aktualnie nie posiada przepisów wewnętrznych regulujących tę kwestię i stosuje przepisy art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
II.Z.4.	<p>W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.</p>	<p>Spółka zgadza się, że do dobrej praktyki korporacyjnej należy zaliczyć udział w Radzie Nadzorczej niezależnych członków. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w § 18 Statutu Spółki, Spółka nie może przyjąć w całości przedmiotowej zasady w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 18 Statutu Spółki:</p> <p><i>„1. Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li><i>1) został wybrany w trybie, o którym mowa w ust. 3;</i></li> <li><i>2) nie może być Podmiotem Powiązany ze Spółką lub z podmiotem zależnym od Spółki;</i></li> <li><i>3) nie może być Podmiotem Powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub</i></li> <li><i>4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt. 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.</i></li> </ol> <p><i>2. Dla uniknięcia wątpliwości, powiązania, o których mowa w ust. 1 pkt. 2)-4) nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.</i></p> <p><i>3. Wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane w ust. 1, następuje w oddzielnym głosowaniu. Z zastrzeżeniem ust. 4, prawo zgłaszania kandydatur na członka Rady Nadzorczej spełniającego warunki określone w ust. 1 przysługuje akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie oraz spełnianiu warunków określonych w ust. 1 pkt. 2)-4). Jeżeli kandydatury w sposób przewidziany w zdaniu poprzednim nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej,</i></p>



Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
		<p><i>spełniających warunki opisane w ust. 1 pkt. 2)-4), zgłasza Rada Nadzorcza."</i></p> <p>Ponadto zgodnie z § 21 ust. 2 Statutu „uchwały w sprawach określonych w ust. 1 pkt 1 wymagają dla swojej ważności głosowania za ich przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej, który spełnia warunki określone w § 18 ust. 1 Statutu."</p> <p>Zgodnie natomiast z § 21 ust. 1 pkt. 1 Statutu do tych uchwał zalicza się uchwały w sprawie: „wyznaczania podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, wyrażania zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki”.</p>
II.Z.5.	Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.	Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
II.Z.6.	Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.	Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
II.Z.7.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
II.Z.10.	Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:	
II.Z.10.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:</li> </ul>	W zakresie spełniania przez członków Rady Nadzorczej Spółki kryterium niezależności - patrz wyjaśnienie do II.Z.4.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ składu rady i jej komitetów,</li> <li>▪ spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,</li> <li>▪ liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,</li> <li>▪ dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;</li> </ul>	
II.Z.11.	Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	Spółka podziela potrzebę rozpatrywania i opiniowania przez Radę Nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Spółka nie może jednak zagwarantować, że w każdej sprawie mającej być przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia zostanie przed Walnym Zgromadzeniem uzyskana opinia Rady Nadzorczej w czasie umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nią. Niekiedy bowiem względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia, a sama Rada Nadzorcza nie będzie miała wystarczająco dużo czasu, żeby sporządzić opinię przed Walnym Zgromadzeniem lub skorzystać z porady ekspertów przed sporządzeniem opinii.
III.	<b>Systemy i funkcje wewnętrzne</b>	
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 posiada w swojej strukturze wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.
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.	Patrz wyjaśnienie do III.R.1.
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.	Patrz wyjaśnienie do III.R.1.
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.	Patrz wyjaśnienie do III.R.1.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
IV.	<b>Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami</b>	
IV.R.2.	<p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,</li> <li>5) 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,</li> <li>6) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.</li> </ol>	<p>W ocenie Spółki, ryzyko zakłóceń prawidłowego przebiegu obrad, powodowane problemami natury technicznej i logistycznej, którego całkowitego wyeliminowania Spółka nie jest w stanie zagwarantować, przekracza korzyści płynące dla akcjonariuszy ze stosowania powyższej zasady. Spółka stoi na stanowisku, że 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.</p>
IV.R.3.	<p>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.</p>	<p>Rekomendacja nie ma zastosowania. Akcje Spółki są notowane jedynie na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p>
IV.Z.2.	<p>Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.</p>	<p>Patrz wyjaśnienie do IV.R.2.</p>
IV.Z.3.	<p>Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.</p>	<p>Spółka co do zasady uznaje założenia stojące za niniejszą regułą i uznaje ją za dobrą praktykę korporacyjną. W swoich działaniach Spółka podejmuje liczne starania mające na celu posiadanie dobrych kontaktów z mediami i prowadzenie skutecznej polityki informacyjnej. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Spółka nie zapewni przedstawicielom mediów możliwości obecności na Walnym Zgromadzeniu z uwagi na konieczność zapewnienia sprawnego przebiegu obrad.</p>
IV.Z.5.	<p>Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym</p>	<p>Dotychczasowa praktyka w Spółce jak również praktyka wielu spółek publicznych nie przemawia za potrzebą wprowadzenia regulaminu Walnego Zgromadzenia,</p>

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	który w sposób szczegółowy ujmowałby zasady prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka stoi, zatem, na stanowisku, że wystarczającą podstawą dla sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia w Spółce, w tym głosowania oddzielnymi grupami, stanowią odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.
<b>V.</b>	<b>Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	
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 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 powiązanym 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 podziela pogląd o konieczności uzyskiwania przez zarząd aprobaty Rady Nadzorczej na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym. Ze względu na szczegółowe postanowienia zawarte w Statucie Spółki, Spółka nie może przyjąć w całości przedmiotowej zasady w obecnym brzmieniu. Zgodnie z § 21 ust. 1 Statutu Spółki do kompetencji rady nadzorczej należy:  <i>„2) wyrażanie zgody na zawieranie przez Podmioty Powiązane ze Spółką umów lub dokonywanie innych czynności na rzecz Podmiotów Powiązanych ze Spółką, w przypadku, gdy wartość takich umów lub czynności przekracza w ciągu kolejnych 12 (dwunastu miesięcy) kwotę 500.000 Euro lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z wyjątkiem typowych i rutynowych czynności, dokonywanych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.”</i>
<b>VI.</b>	<b>Wynagrodzenia</b>	
VI.R.1.	Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.	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 Statutu Spółki „Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.”  Natomiast wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ustalone jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
VI.R.2.	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także	Patrz wyjaśnienie do VI.R.1.

Identyfikacja rekomendacji lub zasady szczegółowej	Rekomendacja lub zasada szczegółowa, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały lub w pełnym zakresie	Wyjaśnienie
	powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	
VI.R.3.	Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.	Patrz wyjaśnienie do II.Z.4.
VI.Z.4.	<p>Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>6) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,</li> <li>7) 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,</li> <li>8) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,</li> <li>9) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,</li> <li>10) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.</li> </ul>	Patrz wyjaśnienie do VI.R.1.

Stan od 22.07.2021:

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 w poniższym linku:  
[https://bioton.com/wp-content/uploads/2021/08/2021.07.22\\_GPW\\_dobre\\_praktyki\\_2021\\_PL.pdf](https://bioton.com/wp-content/uploads/2021/08/2021.07.22_GPW_dobre_praktyki_2021_PL.pdf)

30.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w BIOTON S.A. opiera się na:

- wewnętrznych regulaminach określających obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych, w tym biorących udział w procesie sporządzania sprawozdań finansowych,
- wewnętrznych procedurach określających obieg dokumentów finansowo – księgowych (w tym zasady kontroli dokumentów),
- prowadzeniu ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym,
- działalności powołanego w ramach Rady Nadzorczej Spółki Komitetu Audytu, obejmującej m. in. wstępną ocenę sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy oraz rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy oraz opiniowaniu podstawowych zasad istniejącego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków i rekomendacji dotyczących zasadności jego zmiany, a także informowanie Rady Nadzorczej o istotnych, znanych Komitetowi nieprawidłowościach takiego systemu lub ryzykach związanych z jego organizacją i funkcjonowaniem,
- badaniu i przeglądzie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, wyznaczanego przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

30.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, znaczne pakiety akcji BIOTON S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1.	Dongren Singapore PTE LTD. <sup>1)</sup>	16.989.289	19,79%
2.	Perfect Trend Ventures Ltd. <sup>2)</sup>	10.245.922	11,93%
3.	Troqueera Enterprises Ltd.	8.480.570	9,88%
4.	Basolma Holding Ltd. <sup>3)</sup>	6.151.852	7,16%
5.	AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5.151.852	6,00%
6.	UniApek S.A. <sup>4)</sup>	4.293.210	5,00%
7.	Pozostali	34.551.505	40,24%
<b>Razem</b>		<b>85.864.200</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

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

30.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do BIOTON S.A., wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, na podstawie Statutu Spółki specjalne uprawnienia kontrolne nie przysługują żadnemu akcjonariuszowi.

30.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Zgodnie z art. 411 ust. 1 KSH, jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom od dnia pełnego pokrycia akcji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.

30.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych BIOTON S.A.

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcjonariuszom przysługuje prawo zbywania akcji bez ograniczeń.

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

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 4 osób, w tym Prezesa oraz Wiceprezesa. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Obecnie członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, Spółkę reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie, członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Do kompetencji Zarządu należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

Zgodnie z art. 444 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 1 i 2 Statutu, Zarząd Spółki upoważniony był do podwyższenia kapitału zakładowego BIOTON S.A. poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 209.090.909,20 PLN na drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). W ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień KSH lub Statutu, Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach związanych z podwyższaniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Przewodniczący Rady Nadzorczej zatwierdza cenę emisyjną oraz emisję akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Ponadto za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może częściowo lub w całości wyłączyć lub ograniczyć prawo poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego

30.9. Opis zasad zmiany Statutu BIOTON S.A.

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała w sprawie zmiany Statutu wymaga większości 3/4 głosów. Ponadto stosownie do art. 415 § 3 KSH uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

- 30.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

### **Zwoływanie Walnych Zgromadzeń**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, walne zgromadzenia mogą być zwyczajne (Zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

#### *Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia*

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego Spółki, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

#### *Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia*

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych**”). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych, Spółka zobowiązana jest do przekazania w formie raportu bieżącego m. in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad. Ponadto w przypadku zamierzonej zmiany Statutu ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlegają dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz w przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian Spółka podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego tekstu jednolitego, treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

#### *Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia*

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.



#### *Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał*

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą 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. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

#### *Prawo żądania wydania listy akcjonariuszy oraz odpisów wniosków*

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Ponadto, każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

### **Udział w Walnym Zgromadzeniu**

#### *Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu*

Akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Spółki zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Wzór pełnomocnictwa Spółka zamieszcza w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza Spółki i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

#### *Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu*

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**”) oraz stanu ujawnionego w księdze akcyjnej Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Powyższa lista jest wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

## Kompetencje Walnych Zgromadzeń

Stosownie do przepisów KSH wszystkie rodzaje uchwał mogą być podejmowane przez akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, za wyjątkiem niektórych uchwał, które wymagają podjęcia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z przepisami KSH porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia obejmuje: (i) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, (ii) powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku albo o pokryciu straty, oraz (iii) powzięcie uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są z reguły bezwzględną większością oddanych głosów, z zastrzeżeniem postanowień Statutu oraz bezwzględnie obowiązujących przepisów KSH przewidujących większość kwalifikowaną.

Stosownie do przepisów KSH m.in. następujące sprawy wymagają uchwał Walnego Zgromadzenia:

- zmiany Statutu, umorzenie akcji, podwyższenie kapitału zakładowego, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa, zbycie przedsiębiorstwa oraz likwidacja Spółki (wymaga większości trzech czwartych głosów),
- powoływanie, odwoływanie oraz zawieszanie w czynnościach członków Rady Nadzorczej,
- dokonanie zmian Statutu w celu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego (wymaga większości trzech czwartych głosów osób obecnych na zgromadzeniu przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej jedną trzecią kapitału zakładowego); jeżeli Walne Zgromadzenie zwołane w celu podjęcia uchwał w powyższej sprawie nie odbędzie się z powodu braku quorum, kolejne Walne Zgromadzenie może przyjąć takie uchwały niezależnie od liczby akcjonariuszy obecnych na tym Walnym Zgromadzeniu,
- dokonanie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki (wymaga większości dwóch trzecich głosów niezależnie od liczby akcjonariuszy obecnych na takim Walnym Zgromadzeniu),
- połączenie z innymi spółkami, które wymaga większości dwóch trzecich oddanych głosów, chyba że Statut przewiduje surowsze wymagania,
- podział Spółki oraz zarządzenie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia (wymaga większości dwóch trzecich głosów),
- emisja warrantów subskrypcyjnych (wymaga większości czterech piątych głosów),
- pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w części lub w całości (wymaga większości czterech piątych głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- zmiana Statutu zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom (zgodnie z art. 354 KSH wymagana jest zgoda wszystkich akcjonariuszy, których zmiana dotyczy),
- zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
- Stosownie do postanowień Statutu, następujące uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają większości trzech czwartych głosów oddanych:
  - uchwały w sprawie umorzenia akcji w przypadku, o którym mowa w art. 415 § 4 KSH,
  - uchwały w sprawie nabycia akcji (akcji własnych), które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione przez Spółkę lub jego podmioty zależne przez przynajmniej trzy lata,
  - uchwała w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych w przypadku, o którym mowa w art. 362 § 1 pkt 8 KSH,
  - uchwały w sprawie połączenia z innymi spółkami publicznymi.
- Zgodnie z postanowieniami Statutu, uchwała Walnego Zgromadzenia odwołująca lub zawieszająca w czynnościach niektórych lub wszystkich członków Zarządu wymaga większości czterech piątych głosów oddanych.

## Prawo głosu

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

## Prawo zbywania akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcjonariuszom przysługuje prawo zbywania akcji bez ograniczeń. Ponadto akcjonariuszom przysługuje prawo obciążania akcji zastawem bądź użytkowaniem.

## Inne prawa akcjonariuszy

Ponadto akcjonariuszom przysługują następujące uprawnienia:

- prawo objęcia akcji nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Stosownie do art. 433 KSH, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 §3 KSH, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej,
- prawo żądania udzielenia informacji dotyczących Spółki. Stosownie do art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji akcjonariuszowi również na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Zarząd może również udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Spółki poza Walnym Zgromadzeniem, powinny one jednak być następnie ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może w ciągu tygodnia od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia tych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 12 oraz 13 Rozporządzenia w Sprawie Informacji Bieżących i Okresowych informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 KSH oraz na podstawie 429 § 1 KSH, wynikające z zobowiązania Zarządu przez Sąd Rejestrowy do udzielenia informacji akcjonariuszowi, który zgłosił sprzeciw do protokołu w sprawie odmowy ujawnienia żądanej na Walnym Zgromadzeniu informacji, a także informacje, do których ogłoszenia Emitent został zobowiązany, na podstawie art. 429 § 2 KSH, przez Sąd Rejestrowy, a które zostały udzielone innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem, podlegają przekazaniu do informacji publicznej w formie raportu bieżącego,
- prawo złożenia powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 422 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem, bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo o uchylenie uchwały należy wnieść w terminie miesiąca od otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Zgodnie z art. 425 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia może być również zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą, przy czym powództwo powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od powzięcia uchwały. Upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały sprzecznej z ustawą. Do wytoczenia powództw o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia uprawniony jest: (i) akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, (ii) akcjonariusz, którego bezzasadnie nie dopuszczono do udziału w Walnym Zgromadzeniu, oraz (iii) akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. KSH przewiduje pewne modyfikacje reguł ogólnych w zakresie zaskarżania uchwał w sprawie łączenia, podziału i przekształcenia spółek, które są przewidziane przez odpowiednio art. 509, art. 544 oraz art. 567 KSH,
- prawo udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Stosownie do art. 347 § 2 KSH, zysk rozdziela się w stosunku do liczby posiadanych akcji, a jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje,
- prawo żądania, zgodnie z art. 6 KSH, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej będącej akcjonariuszem Spółki. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie taka spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Odpowiedzi na pytania określone powyżej należy udzielić uprawnionemu oraz właściwej spółce kapitałowej w terminie dziesięciu dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli żądanie udzielenia odpowiedzi doszło do adresata później niż na dwa tygodnie przed dniem, na który zwołano walne zgromadzenie, bieg terminu do jej udzielenia rozpoczyna się w dniu następującym po dniu, w którym

zakończyło się zgromadzenie wspólników albo walne zgromadzenie. Od dnia rozpoczęcia biegu terminu udzielenia odpowiedzi do dnia jej udzielenia zobowiązana spółka handlowa nie może wykonywać praw z akcji albo udziałów w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej,

- prawo żądania, zgodnie z art. 410 KSH, przysługujące akcjonariuszom posiadającym jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na danym Walnym Zgromadzeniu, sprawdzenia przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób listy obecności na Walnym Zgromadzeniu,
- prawo wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, zgodnie z art. 486 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę,
- prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki. Zgodnie z art. 474 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

### 30.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących BIOTON S.A. oraz ich komitetów

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- Pan Jeremy Launders (Prezes Zarządu od 30.10.2020r.),
- Pan Adam Polonek (Członek Zarządu od 14.05.2020 r. na kolejną kadencję).

Opis działania Zarządu:

Do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu z innym Członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie, albo Wiceprezes Zarządu z innym członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie.

Do kompetencji Zarządu należą sprawy przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

Prace Zarządu szczegółowo reguluje Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z Regulaminem Posiedzenia Zarządu zwołuje i prowadzi Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności Wiceprezes Zarządu. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć zaproszone osoby spoza Zarządu, po wcześniejszym uzgodnieniu ze zwołującym posiedzenie. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby w terminie wyznaczonym przez Prezesa Zarządu a w razie jego nieobecności przez Wiceprezesa Zarządu, nie rzadziej jednak niż dwa razy w miesiącu. Zgodnie z Regulaminem Zarządu, Zarząd określa strategię rozwoju i cele działania Spółki oraz ich realizację, które są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z Regulaminem, Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej, co najmniej kwartalnych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmuje również sprawozdanie o przychodach, kosztach, wyniku finansowym, wysokości zobowiązań oraz podstawowych danych bilansowych Spółki. Zarząd będzie też informować Radę Nadzorczą o wszelkich zmianach w strategii oraz celach działania Spółki.

Rada Nadzorcza:

Aktualny skład Rady Nadzorczej Bioton S.A:

- Pan Nicola Cadei (Członek Rady od 03.12.2019; Przewodniczący Rady od 18.05.2021 r.),
- Pan Ramesh Rejenthiran (Członek Rady od 28.06.2019; Wiceprzewodniczący Rady od 07.07.2019 r.),
- Pan Dariusz Trzeciak (Członek Rady od 28.06.2019 r.; Wiceprzewodniczący Rady od 07.07.2019 r.),
- Pan Jubo Liu (Członek Rady od 28.06.2019 r.);
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady od 28.06.2019 r.),
- Pan Khee Wee Hau (Członek Rady od 28.06.2021 r.);
- Pani Yuhong Geng (Członek Rady od 28.06.2021 r.);
- Pan Tomasz Siembida (Członek Rady od 28.06.2021 r.).

Historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2021 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego:

- w dniu 16 marca 2021 roku, Spółka otrzymała rezygnację Dr Hao Fan z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste;
- w dniu 16 czerwca 2021 roku, Spółka otrzymała rezygnację Pana Wei Ming Tan z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Khee Wee Hau;

- w dniu 28 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Yuhong Geng;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Siembidę;

#### Opis działania Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 13 członków, w tym Przewodniczącego i dwóch Wiceprzewodniczących. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Stosownie do §18 Statutu jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki: (i) został wybrany w trybie przewidzianym w §18 Statutu; (ii) nie może być podmiotem powiązaniem (stosownie do definicji zawartej w Statucie) ze Spółką lub z podmiotem zależnym Spółki; (iii) nie może być podmiotem powiązaniem z podmiotem dominującym Spółki lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego Spółki (stosownie do definicji przewidzianej Statutem); lub (iv) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt (ii) i (iii) powyżej, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 13. Rada Nadzorcza, w skład której, w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), wchodzi mniej niż liczba określona przez Walne Zgromadzenie, jednakże co najmniej 5 członków, jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełnienia jej składu. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zawieszania członków Zarządu zapadają większością czterech piątych oddanych głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego. W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. W takim przypadku stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym przez Przewodniczącego. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu Spółki, a także inne zaproszone osoby, w zależności od potrzeb. Rada Nadzorcza działa kolegiально, co nie wyłącza możliwości stałego lub czasowego delegowania poszczególnych Członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane w KSH. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Spółki, a w szczególności dokonuje oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za poprzedni rok finansowy oraz propozycji Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu roczne pisemne sprawozdania dotyczące wyników każdej z powyższych ocen. Rada Nadzorcza może także zawiesić, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w ich obowiązkach. Uprawnienia Rady Nadzorczej mogą zostać poszerzone na mocy Statutu.

Ponadto, zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza (i) wyznacza podmiot dokonujący badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz wyraża zgodę na zawieranie umów z takim podmiotem, a także (ii) wyraża zgodę na zawieranie przez podmioty powiązane ze Spółką umów lub dokonywanie innych czynności na rzecz podmiotów powiązanych ze Spółką w przypadku, gdy wartość takich umów lub czynności przekracza w ciągu kolejnych 12 miesięcy kwotę 500 tys. EUR lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z wyjątkiem typowych i rutynowych czynności dokonywanych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną. Uchwały w sprawach określonych w pkt (i) wymagają dla swej ważności głosowania za ich przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie, w trybie określonym w Statucie, który nie pozostaje ze Spółką w żadnym związku, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji, w szczególności nie jest podmiotem powiązaniem ze Spółką. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie członków Zarządu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z Regulaminem członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej są w szczególności odpowiedzialni za utrzymywanie kontaktów z Zarządem oraz za reprezentowanie Rady Nadzorczej w stosunkach z osobami trzecimi.

W skład Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wchodził:

- Pan Dariusz Trzeciak – jako Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Jubo Liu – jako Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki (rezygnacja 10.08.2021),

- Pan Ramesh Rejenthheran – jako Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Khee Wee Hau – Jako Wiceprzewodniczącą Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki od dnia 20.08.2021.

Liczbę członków Komitetu określa Rada Nadzorcza. Członkowie Komitetu, w tym jego Przewodniczący i Wiceprzewodniczący, są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Skład Komitetu audytu musi spełniać warunki określone w art. 129 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”).

W Komitecie Audytu Pan Dariusz Trzeciak oraz Pan Ramesh Rajenthheran spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W Komitecie Audytu Pan Ramesh Rejenthheran spełnia warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Ramesh Rejenthheran posiada dyplom MBA w dziedzinie finansów w London Business School oraz tytuł Newcastle Medical School w Newcastle w Wielkiej Brytanii. Jest założycielem firmy AlleleHealth Pte Ltd, Singapore. Od 2015 roku do sierpnia 2018 pełnił funkcję Dyrektora Finansowego w Singapurskiej Grupie Kapitałowej o nazwie Fullerton Health (FHC). Od 2017 do 2018 roku pełnił rolę Dyrektora Operacyjnego w Grupie Kapitałowej FHC, a od kwietnia 2018 roku do sierpnia 2018 roku pracował tam jako Dyrektor ds. Inwestycyjnych. Od 2011 roku do 2015 był zatrudniony jako Dyrektor Zarządzający Azjatycką Bankowością Inwestycyjną Opieki Zdrowotnej w Pionie ds. Bankowości Inwestycyjnej na obszarze Singapuru/Hong Kongu w Barclays. Pomiędzy 2010 i 2011, był Dyrektorem ds. rynków i akcji, a także starszym doradcą prezesa zarządu w Hong Leong Group, Kuala Lumpur, Malezja. Od 2009 roku do 2010 roku pracował w Barclays Capital, Londyn, Wielka Brytania, jako Dyrektor ds. Globalnego Specjalistycznego Przemysłu Opieki Zdrowotnej. W latach 2006-2009 był Dyrektorem wykonawczym ds. Globalnej sprzedaży specjalistycznej opieki zdrowotnej w Morgan Stanley, Londyn, Wielka Brytania.

Warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży w której działa Spółka posiada:

Pan Jubo Liu. Pan Jubo Liu posiada wykształcenie w zakresie branży w jakiej działa Spółka - uzyskał licencjat (bachelor's degree) z farmacji na Wydziale Farmacji Uniwersytetu Farmaceutycznego w Shenyang oraz doktora nauk farmaceutycznych (Ph.D.) na Wydziale Nauk Farmaceutycznych Uniwersytetu w Toronto. Pan Jubo Liu umiejętności w zakresie branży w której działa Spółka zdobywał w m.in. w: (i) Cogenes Biotechnology Incorporation (specjalizującej się w działalności badawczo-rozwojowej, działalności w zakresie wytwarzania i wprowadzania do obrotu produktów do diagnostyki in vitro) w której jest założycielem oraz pełni funkcję prezesa, (ii) NovoTek Pharmaceuticals Limited (Hongkong) w której pełni funkcję prezesa, (iii) Beijing NovoTek Medicinal Technology Development Co. Ltd (Pekin) (międzynarodowej platformy służącej wprowadzaniu do obrotu produktów ochrony zdrowia w Chinach i za granicą) w której pełni funkcję prezesa, (iv) Pharmaceuticals Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Nowy Jork, Stany Zjednoczone Ameryki) (prowadzącą międzynarodową działalność w zakresie badań klinicznych w Chinach) gdzie pełnił funkcję łącznika ds. badań klinicznych (Clinical Trial Liaison), (v) Boston Vertex Pharmaceuticals Inc. (działalność w zakresie opracowywania składu i sposobu podawania produktów leczniczych) gdzie był naukowcem, (vi) JCS Biopolytech Incorporation (prowadzącą działalność w zakresie badań i rozwoju oraz wprowadzania do obrotu zmodyfikowanych biopolimerów wykorzystywanych w podawaniu produktów leczniczych i nanotechnologii) gdzie był współzałożycielem i pełnił funkcję dyrektora ds. rozwoju biznesu, (vii) Beijing Huayuanlong Medicinal Technology Development Co. Ltd., Pekin, Chiny gdzie pełnił rolę dyrektora ds. marketingu i rejestracji. Ponadto, Pan Jubo Liu jest autorem i współautorem publikacji dotyczących zagadnień medycznych i biologicznych.

Pan Khee Wee Hau jest profesjonalnym księgowym z ponad 20-letnim doświadczeniem w kierowaniu finansami wyższego szczebla w firmach produkcyjnych, opieki zdrowotnej i technologicznych.

Jest dyrektorem finansowym w Yifan International i Scigen Pte Ltd (dyrektorem finansowym od marca 2021 r. do chwili obecnej, a Group Financial Controller od października 2019 r. do lutego 2021 r.). Zajmował kilka stanowisk w Go Game Pte Ltd (2018 do 2019) jako dyrektor finansowy, w Fullerton Healthcare Corporation Limited (2016 do 2018) jako kontroler finansowy Greater China, w China Kunda Technology Holdings Limited (2007 do 2016) jako dyrektor wykonawczy i CFO.

Jest również Głównym Niezależnym Dyrektorem w China Kunda Technology Holdings Limited (od 2017 r. do chwili obecnej) oraz Niezależnym Dyrektorem w Imperium Crown Limited (od 2017 r. do chwili obecnej).

Pan Khee Wee Hau uzyskał tytuł Bachelor of Accountancy na Nanyang Technological University (Singapur), a od 2013 r. jest biegłym rewidentem w Singapurze.

Sposób działania Komitetu Audytu określa Regulaminem Komitetu Audytu. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności: (i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, (ii) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, (iii) monitorowanie 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, (iv) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone

są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie, (v) informowanie rady nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania, (vi) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce, (vii) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, (viii) 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, (ix) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę, (x) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z opracowanymi przez komitet audytu politykami, (polityka wyboru firmy audytorskiej, polityka świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem), (xi) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W Spółce funkcjonuje procedura wyboru firmy audytorskiej, polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem. Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie usług niebędących badaniem to przestrzeganie zasad związanych z: (i) zachowaniem niezależności biegłego rewidenta, (ii) unikaniem konfliktu interesów, (iii) właściwym przygotowaniem dokumentacji w postępowaniu ofertowym, (iv) niedyskryminującym procesem wyboru firmy audytorskiej podczas postępowania ofertowego, (v) rzetelną oceną posiadanego doświadczenia firmy audytorskiej oraz zespołu audytowego i kluczowego biegłego rewidenta, (vi) określeniem odpowiedniego wynagrodzenia firmy audytorskiej za wykonane usługi, (vii) zapewnieniem właściwej rotacji firm audytorskich.

Za rok 2021 firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki świadczyła na rzecz Spółki dozwolone usługi niebędące badaniem, które zostały opisane w nocie 7.47 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

W roku 2021 odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu w tym głosowania elektroniczne (11 marca 2021, 18 marca 2021, 17 maja 2021, 26 sierpnia 2021, 21, października 2021, 3 grudnia 2021), którego głównym celem było omówienie wyników finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Członkowie Komitetu Audytu pozostawali w bieżącym kontakcie w zakresie omawianych spraw. Uchwały Komitetu są także podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość.

### **31. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

#### **31.1. Wymagania prawne.**

W oświadczeniu zawarto informacje odnośnie zagadnień: pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji, społecznych oraz środowiska naturalnego. Podstawą prawną niniejszego oświadczenia jest Ustawa o Rachunkowości, której wymagania dotyczące oświadczenia zostały zawarte przede wszystkim w artykule 55.

Niniejsze oświadczenie zawiera wybrane wskaźniki przygotowane na podstawie Wytycznych Global Reporting Initiative (GRI Standards) dotyczących raportów zrównoważonego rozwoju. Lista wykorzystanych wskaźników znajduje się w pkt. 6.

W Oświadczeniu zostały zaprezentowane informacje niefinansowe dla kluczowych Spółek Grupy Kapitałowej: BIOTON S.A., BIOLEK Sp. z o.o. oraz BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

#### **31.2. Opis modelu biznesowego jednostki.**

BIOTON S.A. jest pierwszym w Polsce i jednym z 8 światowych producentów substancji aktywnej insuliny ludzkiej otrzymywanej na drodze biotechnologicznej, jak również producentem form gotowych leczniczych produktów insulinowych przeznaczonych dla pacjentów. Prowadzoną działalnością badawczo-rozwojową przyczynia się do stałego rozwoju polskiej biotechnologii.

Celem Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. jest osiągnięcie statusu preferowanego dostawcy kompletnych rozwiązań diabetologicznych wśród pacjentów, lekarzy oraz społeczności diabetologicznej. W tym celu wykwalifikowani specjaliści stale rozwijają i doskonalą technologie produkcji, odpowiadając tym samym na bieżące potrzeby pacjentów i rynku. Połączenie silnych kompetencji i wyposażonej w najnowocześniejszy sprzęt badawczy powierzchni laboratoryjnej umożliwia kompletny transfer opracowanej technologii do celów komercyjnych.

Fundamenty działalności BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej:

*Każdego dnia budujemy nasz globalny sukces wzmacniając naszą ekspertyzę diabetologiczną i biotechnologiczną. Każdego dnia zwiększamy naszą perfekcję operacyjną poprzez otwartość umysłów, nastawienie na cel oraz działanie zespołowe.*

Realizując cele i uwzględniając fundamenty działalności, Grupa BIOTON S.A. troszczy się o jakość zdrowia i życia chorych poprzez wytwarzanie substancji farmaceutycznych najwyższej jakości, bezpiecznych i skutecznych produktów leczniczych oraz wyrobów medycznych.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. w skład Grupy wchodziły następujące Spółki:

- BIOTON S.A.;
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.;
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH;
- Mindar Holdings Ltd ( w trakcie likwidacji – proces rozpoczęty w dniu 11 marca 2022 r.);
- Grupa Kapitałowa Biopartners Holdings AG – Spółka Biopartners Holdings AG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości w marcu 2019 roku - proces ten został zakończony w maju 2019.

Kluczowymi spółkami w ramach Grupy są spółki polskie. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest BIOTON S.A. – spółka odpowiedzialna za produkcję rekombinowanej insuliny ludzkiej (substancji aktywnej), jak również form gotowych leczniczych produktów insulinowych, sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i usług zarówno poprzez własną hurtownię farmaceutyczną jak i inne hurtownie farmaceutyczne i apteki na rynku polskim oraz dystrybucję zagraniczną na podstawie umów współpracy i umów sprzedaży zawieranych z zagranicznymi i krajowymi partnerami. BIOTON S.A. posiada nowoczesne zaplecze badawcze umożliwiające prace naukowe i ciągły rozwój produktów. Za działalność marketingową Grupy na rynku polskim odpowiada BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (BMA). Natomiast BIOLEK Sp. z o.o. korzystając z zaplecza badawczego Grupy specjalizuje się w innowacyjnych produktach weterynaryjnych oraz żywności specjalnego przeznaczenia medycznego dla pacjentów z chorobami układu pokarmowego.

Grupa BIOTON S.A. utraciła kontrolę nad Grupą Kapitałową Biopartners Holdings AG. Procedury upadłościowe zostały zakończone w maju 2019 r. Obecnie Biopartners Ltd., Szwajcaria oraz Biopartners GmbH, Niemcy są procesie likwidacji. Firmy są zarejestrowane w rejestrze handlowym z adnotacją „w likwidacji”, ale nie prowadzą działalności. Spółka Midar Holdings Ltd została rozpoczęta procedura likwidacji spółki w dniu 11 marca 2022 roku.

Od 2018 roku model biznesowy Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. uległ uproszczeniu skupionym na budowie zintegrowanego systemu opieki diabetologicznej oraz koncentrację na kluczowych projektach związanych z wprowadzeniem na rynek analogu insuliny oraz innych leków w obszarze głównie diabetologii, kardiologii i onkologii.

#### Historia

BIOTON S.A. rozpoczął działalność w czerwcu 1993 roku od zakupu surowców do produkcji cefalosporyn iniekcyjnych i sprzedaży ich form farmaceutycznych. Od tego momentu Grupa BIOTON S.A. rozwija się bardzo dynamicznie wprowadzając innowacyjne produkty oraz wchodząc na nowe rynki. Do najważniejszych „kamieni milowych” w rozwoju Grupy zaliczamy:

- 1993, czerwiec – rozpoczęcie działalności przez BIOTON Sp. z o.o.
- 1997, lipiec – przejęcie BIOTON PRIM Sp. z o.o. w Macierzyszu i przekształcenie w Zakład Produkcyjny Nr 1 (produkcja form gotowych).
- 1999, czerwiec – uzyskanie przez Zakład Produkcyjny Nr 1 certyfikatu Dobrej Praktyki Produkcyjnej (Good Manufacturing Practice, GMP).
- 1999, grudzień – finalizacja procesu rejestracyjnego w Polsce dla 17 produktów z serii Gensulin.
- 2001, styczeń – przejęcie IBATECH Sp. z o.o. w Macierzyszu i przekształcenie w Zakład Biotechnologii (produkcja substancji aktywnej), uzyskanie przez Zakład Biotechnologii certyfikatu Dobrej Praktyki Produkcyjnej (Good Manufacturing Practice, GMP).
- 2001, maj – rozpoczęcie przez BIOTON Sp. z o.o. sprzedaży insuliny ludzkiej w Polsce.
- 2004, sierpień – przekształcenie BIOTON Sp. z o.o. w spółkę akcyjną BIOTON S.A., pierwsze notowanie akcji BIOTON S.A. na GPW w Warszawie nastąpiło 31 marca 2005 roku – BIOTON S.A. został pierwszą firmą biotechnologiczną notowaną na polskiej giełdzie.
- Lata 2004 – 2006 – ekspansja na rynki wschodnie (Rosja, Kazachstan, Ukraina).
- 2005, styczeń – rozpoczęcie nabywania akcji SciGen Ltd. – firmy biotechnologicznej z siedzibą w Singapurze działającej na rynku azjatyckim od 1988 roku, notowanej na Australijskiej Giełdzie Papierów



- Wartościowych (ASX) od 2002 roku). Uzyskanie kontroli nad SciGen w marcu 2006 roku (90,54% akcji na koniec 2006 roku, 95,57% na koniec 2010 roku). Ekspansja działalności na rynkach azjatyckich.
- Lata 2007 – 2008, wejście na rynek szwajcarski i włoski poprzez przejęcia Spółek działających na tych rynkach.
  - 2009 – podpisanie 15-letniej umowy z koncernem Bayer HealthCare na sprzedaż insuliny w Chinach (umowa rozwiązana z końcem roku 2015).
  - 2011 – zwiększenie sprzedaży własnej insuliny na rynku w Polsce oraz wprowadzenie na rynek nowych produktów związanych z terapią cukrzycy.
  - Lata 2011 – 2014 – dalszy rozwój portfolio leków generycznych oraz wyrobów medycznych związanych z terapią cukrzycy.
  - 2014 – podpisanie umów komercyjnych z koncernem Merck Sharp & Dohme (MSD) w zakresie certyfikacji i dystrybucji innowacyjnych produktów leczniczych.
  - 2015 – uzyskanie Certyfikatu EC zgodnego z Dyrektywą 93/42/EEC dla automatycznego wstrzykiwacza insuliny GensuPen Improve oraz Certyfikatu dla Systemu Zrządzania Jakością zgodnego z normą EN ISO 13485:2012.
  - 2015 – podpisanie 10-letniej umowy z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co Ltd. na dostawę i dystrybucję insuliny w Chinach.
  - 2016 – rozszerzenie działalności w zakresie wytwarzania automatycznych wstrzykiwaczy insuliny o wyrób GensuPen2.
  - 2016, czerwiec – decyzja o sprzedaży Mindar Holdings Ltd w związku z wycofaniem udziałów ze spółki zależnej na Ukrainie.
  - 2017, kwiecień – sprzedaż spółek wchodzących z grupy TRICEL S.A. działających na rynku włoskim.
  - 2018 – wprowadzenie glukometru GensuCare – jest to jeden z najnowocześniejszych na świecie glukometrów, umożliwiający m.in. integrację ze smartfonem użytkownika oraz możliwość monitorowania pomiarów przez opiekunów.
  - 2018, marzec – podpisanie 15-letniej umowy z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów BIOTON.
  - 2018, maj – sprzedaż akcji SciGen Ltd. w ramach umowy inwestycyjnej z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd.
  - 2018 – uzyskanie Certyfikatu dla Systemu Zrządzania Jakością zgodnego z normą EN ISO 13485:2016
  - 2019 – nawiązanie współpracy z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. w zakresie rozwoju i komercjalizacji analogów insuliny, a także ich globalnej dystrybucji. Umowa zapewnia finansowanie całego projektu, tj. pokrycie kosztów związanych z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu umowy, a także zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów.
  - 2020, październik – zmiana umowy o współpracę zawartej z Copernicus Sp. z o.o. wobec sfinalizowania przez Financiere N Nemera transakcji nabycia udziałów Copernicus Sp. z o.o.

### *Innowacyjność*

Tym, co wyróżnia BIOTON S.A. i Grupę Kapitałową BIOTON S.A. na tle konkurencji jest niewątpliwie zorientowanie na innowacje i rozwój. W związku z tym wiele wysiłku ukierunkowano na poszukiwanie szans w różnorodnych projektach naukowo-badawczych. Dotychczasowe doświadczenia, potencjał specjalistów oraz konsekwentna realizacja długofalowej strategii inwestycyjnej, stworzyły środowisko otwarte na nowe obszary działania, których wspólnym mianownikiem jest dążenie do poprawy jakości zdrowia i życia pacjentom cierpiącym na choroby cywilizacyjne.

BIOTON S.A. i Grupa Kapitałowa posiada nowoczesne, zaawansowane technologicznie zaplecze badawcze – rozwojowe, w którym zatrudnieni są wysoko wykwalifikowani i doświadczeni specjaliści prowadzący badania nad produktami biotechnologicznymi i rozwojem nowych form leków oraz realizujący program badawczy w następujących dziedzinach:

- Inżynieria genetyczna: prace koncentrują się na poszukiwaniu nowych plazmidów w dzikich szczepach bakteryjnych, izolowaniu ich i konstruowaniu nowych, wysoko ekspresyjnych wektorów; klonowaniu genów kodujących białka rekombinowane. Celem tych prac jest uzyskanie możliwości tworzenia wydajnych, trwałych, genetycznie modyfikowanych mikroorganizmów, zdolnych do przemysłowego wytwarzania terapeutycznych substancji białkowych.
- Biotechnologia: celem badania procesów wytwarzania, izolowania i modyfikacji białek o działaniu biologicznym jest optymalizacja doboru metod obróbki rekombinowanych substancji białkowych i ich wytwarzania.

- Wytwarzanie formy gotowej: Celem jest zwiększenie skali produkcyjnej umożliwiającej zmniejszenie kosztów wytwarzania i zwiększenie możliwości produkcyjnych firmy a także opracowanie procesu wytwarzania produktów gotowych analogowych form insuliny.

Posiadane zaplecze produkcyjne stwarza wyjątkową możliwość implementacji rozwiązań powstałych w skali laboratoryjnej na skalę produkcyjną. Wymiernym tego efektem jest poprawa wydajności wytwarzania produktów insulinowych. Rozpoczęte w 2017 roku prace nad nowymi procesami wytwórczymi pozwoliły na produkcję większej ilości substancji aktywnej z tej samej ilości surowców. Do 2019 roku osiągnięto wzrost produkcji w wysokości 78%. W 2018 roku podejmowane były działania mające na celu optymalizację procesu produkcyjnego i dostosowanie go do wytycznych europejskich odnośnie eliminacji z procesu określonych substancji. W ramach kontynuacji tych działań, w 2019 roku zakończono opracowywanie, wdrażanie i walidację nowego procesu produkcji substancji aktywnej bez wykorzystania Tritonu. W rezultacie osiągnięto poprawę wydajności procesu produkcji, a także możliwe stało się rozpoczęcie badań koniecznych do rejestracji zmiany w procesie produkcyjnym oraz rejestracji insuliny ludzkiej na nowych rynkach. W 2020 roku firma Bioton złożyła wniosek o zarejestrowanie zmiany w procesie produkcyjnym uzyskując zgodę Urzędu do spraw Rejestracji Produktów Leczniczych. W dniu 4 stycznia 2021 r. Spółka uzyskała rejestrację insuliny klasycznej bez Tritonu w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych oraz kontynuowała odpowiedzi na dodatkowe pytania Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych zakończone w czwartym kwartale 2021 roku, a także uzyskała rejestrację na większości rynków zagranicznych w tym w Chinach w trakcie 2021 roku.

Chcąc pozostać konkurencyjnym, Kierownictwo Grupy nieustannie prowadzi działania mające na celu poszerzenie obecnej oferty produktowej. Realizowane projekty z zakresu stworzenia nowoczesnej linii technologicznej, opartej na unikatowych i nowatorskich rozwiązaniach, przeznaczonej do wytwarzania substancji czynnych z grupy analogów insuliny, są efektem takiej strategii. Rezultatem prowadzonego przedsięwzięcia będzie powstanie pierwszej instalacji do produkcji analogów insuliny w Polsce, wprowadzenie na rynek analogów insuliny, przy zachowaniu najwyższych, światowych parametrów terapeutycznych produktu oraz lepszy dostęp dla pacjentów do najnowocześniejszych terapii przeciwcukrzycowych. W ramach tego projektu w 2019 roku podpisano umowę z Yifan Pharmaceuticals, obejmującą współpracę w zakresie produkcji i komercjalizacji substancji czynnych dla trzech analogów insuliny.

Umowa z Yifan Pharmaceuticals stawia Grupę w niezwykle korzystnej pozycji, zarówno ze względu na ograniczenie kosztów badań, jak również przyszłe, rynkowe możliwości wynikające ze współpracy. Grupa BIOTON S.A. posiada więc odpowiednie warunki na pełne wykorzystywanie swojego potencjału wynalazczego.

#### Skala działalności organizacji

Grupa posiada dwa zakłady produkcyjne: Zakład Produkcyjny Nr 1 zajmujący się produkcją form gotowych oraz Zakład Biotechnologii wytwarzający substancję aktywną. Oba zakłady znajdują się na terenie spółki dominującej w Macierzystu. W 2021 roku Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. dostarczyła ponad 8,4 mln sztuk produktów (w tym ponad 5,9 mln Gensulin i ponad 64 tysięcy wstrzykiwaczy i glukometrów), z czego 8,5 mln zostało dostarczone przez BIOTON S.A, dzięki czemu wygenerowane przychody netto ze sprzedaży Spółki osiągnęły wartość 168,7 mln złotych. Po wyłączeniu wzajemnych przychodów, Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 163,03 mln złotych. Największymi rynkami zbytu produktów Grupy w 2021 roku były: Polska (60% przychodów), Chiny (12%), Tajlandia (6,4%) i Wietnam (6,4%), a koniec 2021 roku Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. zatrudniała 377 osób.

Przyjęty model biznesowy pozwala na osiąganie satysfakcjonujących wyników finansowych i niefinansowych oraz na skuteczną realizację celów strategicznych wynikających z misji Grupy.

Wartość pieniężną pomocy finansowej uzyskanej od państw, w których Grupa prowadzi działalność w raportowanym okresie przedstawia się następująco:

Pomoc finansowa uzyskana od państwa przez BIOTON S.A. (w tys. PLN)		
	2021	2020
Ulgi podatkowe i kredyty podatkowe	-	-
Dotacje	-	2 071*
Granty inwestycyjne, granty na badania i rozwój oraz inne odpowiednie rodzaje grantów	-	-
Nagrody	-	-
Okresy zwolnione z wypłaty tantiem	-	-
Pomoc finansowa ze strony państwowych instytucji kredytujących	-	-
Zachęty finansowe;	-	-

<b>Pomoc finansowa uzyskana od państwa przez BIOTON S.A. (w tys. PLN)</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inne świadczenia finansowe otrzymane lub należne ze strony państwa z tytułu dowolnej działalności	-	-
<b>Suma (w tys. PLN)</b>	-	<b>2 071</b>

\*NCBR - projekt Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długo działających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy w ramach działania Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Dodatkowe informacje na temat projektu znajdują się w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Bioton SA pkt 7.42.

Skarb Państwa posiada udziały w strukturze własnościowej BIOTON S.A.: BGK – 1,07%, IBA – 2,96%.

### 31.3. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w BIOTON S.A. i Grupie Kapitałowej BIOTON S.A. jest integralną częścią efektywnego zarządzania organizacją. Analiza czynników ryzyka obejmuje wszystkie obszary działalności, w tym aspekty ekonomiczne, społeczne i środowiskowe.

Przyjęta praktyka w obszarze zarządzania ryzykiem obejmuje następujące elementy:

- identyfikacja ryzyka;
- analiza ryzyka;
- ocena ryzyka;
- postępowanie z ryzykiem;
- monitorowanie i przegląd ryzyka.

W organizacji zidentyfikowane zostały kluczowe ryzyka, które podlegają analizie i ocenie. Dla każdego z nich zdefiniowane zostały działania ograniczające ryzyko na wypadek ich materializacji. Opracowano również zestaw działań, które zabezpieczają Grupę w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnej (zarządzanie kryzysowe).

Zgodnie z przyjętą metodyką każde ryzyko zawiera:

- opis zidentyfikowanych zagrożeń mających zarówno pośredni jak i bezpośredni wpływ na dane ryzyko;
- opis mechanizmów zabezpieczających mających na celu ograniczenie zidentyfikowanego ryzyka;
- przypisanie roli właściciela ryzyka – osoba odpowiedzialna m.in. za monitoring oraz cykliczny przegląd ryzyka.

Takie podejście umożliwia określenie apetytu na ryzyko czyli akceptowalnego poziomu ryzyka, które Spółki należące do Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. są w stanie podjąć aby w sposób efektywny wykonywać kluczowe zadania biznesowe. W związku z tym, iż proces zarządzania ryzykiem jest procesem ciągłym, dokłada się wszelkich starań aby zarówno ryzyka jak również mechanizmy kontrolne zabezpieczające przed ich wystąpieniem podlegały regularnym przeglądom.

- W Spółce Polityka Bezpieczeństwa i Zgodności, której głównym celem jest zapewnienie bezpieczeństwa i zgodności w pełnym zakresie, w tym w szczególności: zapewnienie procesu identyfikacji i ograniczania niekorzystnych zjawisk /zdarzeń w sferze bezpieczeństwa ludzi i procesów biznesowych oraz obniżeniu kosztów funkcjonowania Spółki, w tym także wizerunkowych,
- określenie obowiązków dla kadry i pracowników koordynujących działania w zakresie doskonalenia poziomu bezpieczeństwa i zapewnienia zgodności,
- określenie podstawowych zasad identyfikacji, ograniczania i monitorowania braku odpowiedzialności w zakresie bezpieczeństwa i zapewnienia zgodności.

Za główne czynniki mające wpływ na poziom bezpieczeństwa Zarząd Spółki uznaje:

- bezpieczeństwo warunków pracy i nadzór nad ich zapewnieniem,
- zapewnienie poszanowania norm prawnych, etycznych i wewnętrznych standardów działania,
- bezpieczeństwo informacji,

- zdarzenia nadzwyczajne: awarie, katastrofy klęski żywiołowe,
- procesy zlecone na zewnątrz (outsourcing).

Dla BIOTON S.A. – spółki dominującej i zarazem jednostki najbardziej narażonej na ryzyko spośród spółek Grupy z uwagi na jej rozmiar i charakter opracowano Katalog typowych potencjalnych zagrożeń w poszczególnych kategoriach, który prezentuje możliwości mogące mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń (odnoszących się bezpośrednio do sytuacji finansowej) na jakie narażona jest Grupa, znajduje się we wcześniejszych rozdziałach Sprawozdania Zarządu BIOTON S.A. z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Do kluczowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością i równocześnie mającymi wpływ na kwestie zrównoważonego rozwoju zalicza się m.in. takie ryzyka jak:

- ryzyko warunków zatrudnienia;
- ryzyko naruszeń praw pracowniczych;
- ryzyko zapewnienia ciągłości działania;
- ryzyko braku zgodności z wymaganiami prawnymi, dobrymi praktykami i regulacjami wewnętrznymi;
- ryzyko nadużyć
- ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych, interakcji z innymi lekami lub braków jakościowych.

Podstawowe zasady i normy postępowania w zakresie wyżej wymienionych ryzyk, w tym bezpieczeństwo warunków pracy i nadzór nad ich zapewnieniem, poszanowanie norm prawnych etycznych i wewnętrznych standardów działania, bezpieczeństwo informacji, reagowanie na zdarzenia nadzwyczajne (awarie, katastrofy, klęski żywiołowe) oraz procesy zlecone na zewnątrz (outsourcing) zostały opisane i wdrożone w ramach Polityki Bezpieczeństwa i Zgodności, a także w pozostałych politykach i procedurach takich jak *Polityka przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym oraz konfliktom interesów*, *Polityka Compliance*, *Kodeks Etyki*, *Procedura Anonimowego Zgłaszania Naruszeń Prawa*, *Procedura Anonimowego zgłaszania naruszeń i nieprawidłowości oraz ochrony sygnalistów w Grupie Kapitałowej Bioton* opisanych w dalszych częściach Oświadczenia.

#### 31.4. Zarządzanie etyką

W trosce o przejrzystość działań Spółki oraz podkreślenie, iż działania etyczne mają fundamentalne znaczenie w działalności BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. wprowadzono Kodeks Etyki. Stanowi on formalne podsumowanie standardów postępowania, jakich oczekuje się od wszystkich pracowników Spółki i zawiera kluczowe jej wartości.

*Kodeks Etyki* BIOTON S.A. opisuje:

- cel i fundamenty organizacji;
- zobowiązania wobec klientów i partnerów handlowych;
- zobowiązania wobec pracowników;
- zobowiązania wobec Spółki;
- zobowiązania względem środowiska;
- zaangażowanie społeczne;
- dbałość o bezpieczeństwo produktów i konsumentów;
- ochrona prywatności i bezpieczeństwo danych.

Każdy nowy pracownik BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej ma obowiązek zapoznać się z treścią Kodeksu. Dokument jest także dostępny dla pracowników w postaci elektronicznej, jak i w tradycyjnej formie.

Wyrazem poszanowania etyki w biznesie są także zasady opisane w *Polityce Dobrych Praktyk Marketingowych BIOTON*, które odnoszą się przede wszystkim do aktywności BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (BMA) – spółki zależnej odpowiedzialnej za działania marketingowe. Dokument ten w sposób bardzo szczegółowy opisuje wymogi prawa oraz zasady etyki postępowania w ramach prowadzonych aktywności o charakterze reklamowym, promocyjnym, edukacyjnym i wizerunkowym w odniesieniu do produktów leczniczych, wyrobów medycznych, suplementów diety i kosmetyków. Obowiązek przestrzegania zapisów Polityki spoczywa na wszystkich pracownikach BMA oraz wszystkich innych osobach zaangażowanych w prowadzenie działań marketingowych.

W 2021 roku nie odnotowano przypadków wycofań, czy też uwag Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego (GIF) oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego (GIS) w stosunku do informacji marketingowych o produktach BIOTON S.A w Polsce. W roku 2021 r. zarekomendowaliśmy do wycofania 2 serie produktu na rynku wietnamskim, wycofanie było w gestii MAH-a (posiadacz pozwolenia na dopuszczenie do obrotu). BIOTON S.A. poinformował o zaistniałej sytuacji GIF.

### 31.5. Polityki i procedury z zakresu społecznej odpowiedzialności, ich wyniki oraz kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

#### 31.5.1. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień pracowniczych

Każdy pracownik będący częścią Grupy BIOTON S.A. jest traktowany jako część zespołu, bierze aktywny udział w rozwoju organizacji i ma realny wpływ na jej przyszłość. Grupa stwarza sprzyjające rozwojowi środowisko pracy, z poszanowaniem wszelkich przepisów prawa w tym zakresie. Ważne są nie tylko kwalifikacje, wiedza i doświadczenie pracowników, ale również umiejętność pracy zespołowej czy zaangażowanie.

W związku z faktem, iż kapitał ludzki jest dla Grupy BIOTON S.A. najważniejszym czynnikiem budującym wartość i kulturę organizacyjną, stawia się na otwarty dialog i wychodzenie naprzeciw oczekiwaniom i potrzebom pracowników. Polityka równych szans, dostęp do licznych szkoleń, klarowna polityka płacowa, zasady etyczne oraz poszanowanie praw człowieka są narzędziami, które to umożliwiają.

Kwestie pracownicze zostały uregulowane w politykach i procedurach BIOTON S.A.:

- *Regulamin Pracy;*
- *Regulamin Wynagradzania Pracowników;*
- *Regulamin Premiiowania Pracowników,*
- *Regulamin ZFŚS,*
- *Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy;*
- *Procedura szkoleniowa, System szkoleń oraz opis stanowiska pracy;*

Są to polityki i procedury wspólne dla kluczowych spółek Grupy, tzn. spółek polskich. Przy czym dla BMA funkcjonuje oddzielny *Regulamin Pracy* i *Regulamin Wynagradzania*. Z uwagi na odmienny charakter działalności, a także inne otoczenie prawne, pozostałe spółki zależne nie zostały objęte powyższymi politykami.

#### *Praktyki zatrudnienia i godnej pracy*

Procesy rekrutacyjne odbywają się w oparciu o zatwierdzony plan zatrudnienia na dany rok. Nowi pracownicy w pierwszym kroku są poszukiwani wewnątrz organizacji. W przypadku braku osoby o wymaganych kompetencjach i umiejętnościach podejmowana jest decyzja o uruchomieniu rekrutacji zewnętrznej.

Dokładane są wszelkie starania, aby tworzone środowisko pracy, było miejscem, w którym cenione są różnice między pracownikami, takie jak płeć, wiek, kultura, niepełnosprawność i styl życia zgodnie z obowiązującymi na rynku standardami w zakresie Diversity & Inclusion. Unikalne umiejętności i doświadczenie, które posiadają pracownicy, skutkują większą kreatywnością i innowacyjnością, co z kolei przekłada się na lepsze zrozumienie potrzeb rynku i poprawę wyników biznesowych. Kwestie dotyczące polityki różnorodności w Grupie BIOTON S.A. znajdują formalne odzwierciedlenie w Kodeksie Etyki oraz Polityce Compliance Grupy.

Grupa Kapitałowa dokłada wszelkich starań, aby władze Spółki i jej kluczowi menedżerowie byli zróżnicowani ze względu na płeć, kierunek wykształcenia, wiek i doświadczenie zawodowe. Proces wyboru osób na stanowiska zarządcze oraz kierownicze uwzględnia m.in. takie elementy jak: adekwatne wykształcenie, doświadczenie zawodowe i kompetencje. Kandydaci nie są dyskwalifikowani ze względu na płeć czy też wiek.

Na koniec 2021 roku Grupa zatrudniała 377 osób.

Poniżej zaprezentowano dane o stanie zatrudnienia w BIOTON S.A., BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (BMA), oraz Grupie Kapitałowej według płci, wieku, rodzaju umowy o pracę i typie zatrudnienia. Dane dotyczące Spółki zależnej BIOLEK Sp. z o.o. zostały pominięte, ponieważ na dzień 31.12.2021 Spółka nie zatrudniała pracowników.

	Płeć	BIOTON S.A.		BMA Sp. z o.o.		GK BIOTON	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Liczba pracowników zatrudnionych (umowa o pracę) na koniec 2021 roku	<i>Kobiety</i>	181	202	34	42	215	244
	<i>Mężczyźni</i>	148	162	14	12	162	174
	<b>Suma</b>	<b>329</b>	<b>364</b>	<b>48</b>	<b>54</b>	<b>377</b>	<b>418</b>

Dane w podziale na rodzaj umowy o pracę oraz typ zatrudnienia za rok 2021 przedstawiają się następująco:

Łączna liczba pracowników według rodzaju umowy o pracę i w podziale na płeć (Grupa BIOTON)							
Liczba pracowników zatrudnionych (umowa o pracę) na:	Płeć	BIOTON S.A.		BMA Sp. z o.o.		GK BIOTON	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
czas nieokreślony	<i>Kobiety</i>	172	189	28	40	200	229
	<i>Mężczyźni</i>	136	133	9	11	145	144
	<b>Suma</b>	<b>308</b>	<b>322</b>	<b>37</b>	<b>51</b>	<b>345</b>	<b>373</b>
czas określony	<i>Kobiety</i>	7	9	6	1	13	10
	<i>Mężczyźni</i>	12	29	5	0	17	29
	<b>Suma</b>	<b>19</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>30</b>	<b>39</b>
czas określony w celu zastępstwa	<i>Kobiety</i>	2	4	0	1	2	5
	<i>Mężczyźni</i>	0	0	0	1	0	1
	<b>Suma</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
<b>SUMA</b>	<i>Kobiety</i>	181	202	34	42	215	244
	<i>Mężczyźni</i>	148	162	14	12	162	174
	<b>Suma</b>	<b>329</b>	<b>364</b>	<b>48</b>	<b>54</b>	<b>377</b>	<b>418</b>

Łączna liczba pracowników według typu zatrudnienia i w podziale na płeć (Grupa BIOTON)							
Liczba pracowników zatrudnionych (umowa o pracę) na:	Płeć	BIOTON S.A.		BMA Sp. z o.o.		GK BIOTON	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
pełny etat	<i>Kobiety</i>	180	200	33	2	213	202
	<i>Mężczyźni</i>	148	161	14	2	162	163
	<b>Suma</b>	<b>328</b>	<b>361</b>	<b>47</b>	<b>4</b>	<b>365</b>	<b>365</b>
część etatu	<i>Kobiety</i>	1	2	1	40	2	42
	<i>Mężczyźni</i>	0	1	0	10	0	11
	<b>Suma</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>53</b>
<b>SUMA</b>	<i>Kobiety</i>	181	202	34	42	215	244
	<i>Mężczyźni</i>	148	162	14	12	162	174
	<b>Suma</b>	<b>329</b>	<b>364</b>	<b>48</b>	<b>54</b>	<b>377</b>	<b>418</b>

Poniżej zaprezentowano dane dotyczące zatrudnienia nowych pracowników oraz rotacji pracowników w podziale na grupy wiekowe i płeć:

Całkowita liczba i wskaźniki zatrudnienia nowych pracowników oraz rotacji pracowników w podziale na grupy wiekowe i płeć (Grupa BIOTON)						
			Liczba odejść pracowników	Wskaźnik rotacji pracowników*	Liczba nowo zatrudnionych pracowników	Wskaźnik zatrudnienia**
2021	Kobiety	poniżej 30	8	73%	5	45%
		od 30 do 50	40	25%	15	9%
		powyżej 51	8	19%	3	7%
	Mężczyźni	poniżej 30	9	60%	10	67%
		od 30 do 50	26	22%	20	17%
		powyżej 51	9	31%	2	7%
2020	Kobiety	poniżej 30	4	22%	8	44%
		od 30 do 50	50	27%	17	9%
		powyżej 51	5	11%	2	5%
	Mężczyźni	poniżej 30	4	25%	9	56%
		od 30 do 50	39	30%	26	20%
		powyżej 51	14	47%	1	3%

\*Liczba odejść pracowników w danej kategorii wg płci / liczba wszystkich pracowników w danej kategorii wg płci na dzień 31.12.2021 r.

\*\*Liczba zatrudnionych pracowników w danej kategorii wg płci / liczba wszystkich pracowników w danej kategorii wg płci na dzień 31.12.2021 r.

W tym dla jednostki dominującej BIOTON S.A.:

Całkowita liczba i wskaźniki zatrudnienia nowych pracowników oraz rotacji pracowników w podziale na grupy wiekowe i płeć (BIOTON S.A.)						
			Liczba odejść pracowników	Wskaźnik rotacji pracowników*	Liczba nowo zatrudnionych pracowników	Wskaźnik zatrudnienia*
2021	Kobiety	poniżej 30	7	64%	5	45%
		od 30 do 50	24	19%	7	5%
		powyżej 51	8	19%	3	7%
	Mężczyźni	poniżej 30	9	60%	10	67%
		od 30 do 50	18	17%	13	13%
		powyżej 51	8	28%	2	7%
2020	Kobiety	poniżej 30	4	25%	8	50%
		od 30 do 50	29	20%	15	11%
		powyżej 51	3	7%	2	5%
	Mężczyźni	poniżej 30	4	25%	9	56%
		od 30 do 50	27	23%	23	20%
		powyżej 51	13	43%	1	3%

\*Liczba odejść pracowników w danej kategorii wg płci / liczba wszystkich pracowników w danej kategorii wg płci na dzień 31.12.2021 r.

\*\*Liczba zatrudnionych pracowników w danej kategorii wg płci / liczba wszystkich pracowników w danej kategorii wg płci na dzień 31.12.2021 r.

Każdy pracownik przed przystąpieniem do pracy zapoznaje się z Regulaminem Pracy, w którym określone zostały obowiązki pracodawcy oraz obowiązki i prawa pracowników. Nowo zatrudnieni pracownicy zobowiązani są do przejścia szeregu szkoleń mających na celu zapoznanie z zasadami bezpieczeństwa obowiązującymi na stanowisku pracy, politykami i procedurami m.in. z zakresu praw człowieka, jak również dotyczących tajemnicy przedsiębiorstwa. Przeprowadzany jest również szczegółowy instruktaż stanowiskowy, którego celem jest m.in. przekazanie pracownikowi informacji o niebezpiecznych, szkodliwych i uciążliwych czynnikach występujących na danym stanowisku pracy i w jego bezpośrednim otoczeniu.

Będąc rzetelnym pracodawcą Spółki wchodzące w skład Grupy BIOTON S.A. oferują zatrudnienie na umowę o pracę. Ponadto, pracownikom zapewniany jest szereg dodatkowych świadczeń dostosowanych do standardów lokalnych, takich jak dodatkowe ubezpieczenie na życie, pakiet medyczny, czy karta sportowa. O ciągłym doskonaleniu struktury wynagrodzeń w Grupie może świadczyć zakres zmian wprowadzonych w 2021 polegających na regulacji wynagrodzeń na wybranych stanowiskach w całej Grupie BIOTON S.A.. Jako firma, dla której troska o zdrowie ludzi jest priorytetem, oferujemy atrakcyjny pakiet medyczny. BIOTON S.A. i Grupa Kapitałowa BIOTON oferuje swoim pracownikom możliwość ubezpieczenia w międzynarodowym programie zdrowotnym Global Doctors, które pokrywa koszty leczenia chorób przewlekłych do 2 mln EUR na całym świecie. Odpowiadając na potrzeby swoich pracowników, Grupa BIOTON uruchomiła także „Pakiet Senior”, czyli pakiet medyczny, z którego mogą skorzystać także bliscy pracowników do 85 roku życia. Pracownicy mogą również korzystać z Kafeterii Benefitowej, w ramach której mają możliwość wykorzystania przyznanych środków z ZFŚS oraz środków własnych na oferty partnerów. W trosce o zdrowie i kondycję pracowników, mają oni również do wyboru w Kafeterii karty sportowe. Od 2019 pracownicy mogą przystąpić do Pracowniczych Planów Emerytalnych, zorganizowanej przez Grupę dodatkowej formy oszczędzania na emeryturę pracowników.

Kierownictwo BIOTON uważa, iż klucz do biznesowego sukcesu leży w dialogu z pracownikami, dlatego ma on charakter cykliczny i odbywa się na wszystkich szczeblach firmowej społeczności. Pracownicy regularnie zapoznawani są z informacjami na temat strategii i wyników firmy podczas ogólnofirmowych spotkań na żywo, w trakcie których zespół zarządzający również odpowiada na pytania pracowników. Dyrektor HR oraz HR Biznes Partner systematycznie spotyka się z Przedstawicielami Pracowników w celu przedstawienia spraw bieżących pracowników oraz aby wspólnie wypracować optymalne rozwiązania. Dążąc do zapewnienia jak najlepszych warunków pracy, Grupa w 2021 przeprowadziła anonimowe Badanie zaangażowania pracowników i regularnie pracuje nad wdrażaniem kolejnych usprawnień zgłoszonych przez pracowników.

Organizacja dokłada starań, aby zapewnić swoim pracownikom optymalne warunki do rozwoju kariery, dlatego oferuje pracownikom możliwość realizacji szkoleń ogólnorozwojowych, kursów certyfikujących i specjalistycznych, np. w dziedzinie biotechnologii czy dofinansowanie studiów doktoranckich. Pracownicy mogą także zgłosić swój pomysł na realizację ciekawych projektów zawodowych.

Podejmowane decyzje niekiedy wymagają zdecydowanych kroków, niezbędnych do osiągnięcia postawionych celów. Rozumiejąc trudną sytuację osób zwalnianych decyzją pracodawcy niewynikającą z winy pracownika, pracodawca przewiduje możliwość uzyskania dodatkowego wynagrodzenia, w zakresie uzależnionym od stażu pracy i zajmowanego stanowiska, dzięki czemu oferuje pracownikowi dodatkowy czas na dostosowanie się do zmiany. W przypadku osób w wieku przedemerytalnym stosowany jest okres ochronny, a samo przejście na emeryturę wiąże się z przyznaniem dodatkowego wynagrodzenia. W geście uznania dla pracowników przewidziane są dodatkowe, ponad ustawowe świadczenia regulowane wewnętrznymi procedurami Grupy.

#### *Bezpieczeństwo i Higiena Pracy*

Priorytetem w codziennej działalności operacyjnej organizacji jest utrzymanie wysokiego standardu warunków pracy, zapewnienie bezpieczeństwa oraz ochrony zdrowia pracowników.

Jest to szczególnie istotne w przypadku spółek produkcyjnych, w których pracownicy narażeni są na podwyższone ryzyko w związku z danym stanowiskiem pracy. W związku z tym obszar ten jest bardzo szczegółowo uregulowany w *Polityce Bezpieczeństwa i Higieny Pracy*, jak również podejmowane są systematyczne działania w celu podnoszenia poziomu bezpieczeństwa i higieny pracy, m.in. poprzez:

- Szkolenia w dziedzinie BHP, mające na celu podnoszenie świadomości i kwalifikacji pracowników (działania edukacyjne);
- Dążenie do ciągłej poprawy warunków pracy i doskonalenia działań na rzecz poprawy bezpieczeństwa – skuteczne wprowadzanie działań korygujących i zapobiegawczych;
- Bieżącą identyfikację i wypełnianie wymagań prawnych w zakresie bezpieczeństwa i zdrowia;
- Prewencyjne akcje informacyjne i konsultacyjne dotyczące możliwych zagrożeń i związanych z nimi ryzyk wśród pracowników firmy oraz pracowników zewnętrznych.

Głównym celem organizacji w tym obszarze jest osiągnięcie zerowego wskaźnika wypadkowości i występowania chorób zawodowych. Umożliwiają to cykliczny monitoring i identyfikacja zagrożeń mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo i zdrowie pracowników, a także działania podjęte na rzecz poprawy bezpieczeństwa, w tym również w odniesieniu do pracowników firm zewnętrznych realizujących prace na terenie zakładu.



<b>Liczba wypadków przy pracy, w tym wypadków śmiertelnych, chorób zawodowych oraz dni niezdolności do pracy wśród pracowników Grupy BIOTON S.A.</b>						
	BIOTON S.A.		BMA Sp. z o.o.		GK BIOTON	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Liczba wypadków śmiertelnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kobiety</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Mężczyźni</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Liczba wypadków przy pracy ogółem</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<i>Kobiety</i>	0	2	1	0	1	2
<i>Mężczyźni</i>	3	2	0	0	3	2
<b>Wskaźnik częstotliwości wypadków*</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
<i>Kobiety</i>	0	10	2	0	2	8
<i>Mężczyźni</i>	9	12	0	0	9	11
<b>Łączna liczba dni niezdolności do pracy z tytułu wypadku przy pracy</b>	<b>136</b>	<b>69</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>69</b>
<i>Kobiety</i>	0	44	77	0	77	44
<i>Mężczyźni</i>	136	25	0	0	136	25
<b>Wskaźnik ciężkości wypadków**</b>	<b>45</b>	<b>17</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>17</b>
<i>Kobiety</i>	0	22	77	0	77	22
<i>Mężczyźni</i>	45	12,5	0	0	45	12,5
<b>Liczba stwierdzonych chorób zawodowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kobiety</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Mężczyźni</i>	0	0	0	0	0	0

\* Liczba wypadków ogółem / zatrudnienie \* 1000.

\*\* Liczba dni niezdolności do pracy z tytułu wypadku / liczba wypadków.

<b>Liczba wypadków przy pracy, w tym wypadków śmiertelnych, chorób zawodowych oraz dni niezdolności do pracy wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu Grupy BIOTON w podziale na płeć</b>		
	2021	2020
<b>Liczba wypadków śmiertelnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kobiety</i>	0	0
<i>Mężczyźni</i>	0	0
<b>Liczba wypadków przy pracy ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kobiety</i>	0	0
<i>Mężczyźni</i>	0	0

W 2021 roku odnotowano jedynie lekkie wypadki indywidualne, które wynikały głównie z potknięć lub poślizgnięć. Nie odnotowano wypadków ciężkich, śmiertelnych i zbiorowych.

Główne zagrożenia zidentyfikowane jako mogące powodować wypadki ciężkie wśród pracowników lub pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu to oparzenia chemiczne, oparzenia termiczne gorącą wodą lub parą, porażenie prądem elektrycznym.

Z uwagi na charakter działalności BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej, Polityka BHP jest dostosowywana do zmian w środowisku pracy. Wszelkie wypadki, do których doszło w trakcie realizacji zadań pracowniczych są zgłaszane przez przełożonych do Głównego Specjalisty ds. BHP, który sporządza dokumentację powypadkową po analizie okoliczności i przyczyn wypadku przez Zespół Powypadkowy. W skład Zespołu Powypadkowego wchodzi: Główny Specjalista ds. BHP i Przedstawiciel Załogi. Po każdym wypadku przeprowadzana jest analiza mająca na celu ocenę wdrożenia dodatkowych zabezpieczeń, które zapobiegałyby podobnym zdarzeniom w przyszłości.

Informacje na temat bezpieczeństwa i higieny pracy wraz z odpowiednią polityką regulującą ten obszar przekazywane są pracownikom podczas szkoleń wstępnych – każdy pracownik musi przejść takie szkolenie przed rozpoczęciem

wykonywania czynności na danym stanowisku pracy. Ponadto w przypadku wdrożenia lub aktualizacji procedury z obszaru bezpieczeństwa wymagane jest zorganizowanie szkolenia dla pracowników, których zasady te będą obowiązywały. Dodatkowo, co najmniej raz do roku organizowane są szkolenia dla kadry kierowniczej, mające na celu omówienie i kształtowanie bezpiecznych warunków pracy, a także uświadomienie konsekwencji tolerowania nieprawidłowych zachowań oraz metod pracy przez pracowników. W przypadku korzystania z usług firm zewnętrznych, ich pracownicy przed przystąpieniem do pracy są informowani m.in. o ogólnych zasadach bezpieczeństwa (uregulowanych w Polityce BHP), wytycznych odnośnie ochrony środowiska (zawartych w Polityce środowiskowej) oraz potencjalnych zagrożeniach i sytuacjach awaryjnych.

#### *Bezpieczeństwo informacji*

Podstawą systemu kontroli wewnętrznej nad środowiskiem informatycznym jest *Polityka Bezpieczeństwa Informacji* określająca standardy, zasady i wymagania dotyczące obszaru bezpieczeństwa środowiska informatycznego, w tym m.in.:

- zasady bezpieczeństwa;
- klasyfikacja przetwarzanych informacji;
- bezpieczeństwo zasobów informatycznych;
- bezpieczeństwo fizyczne i środowiskowe;
- bezpieczeństwo formalno-prawne.

Do tworzenia i rozwijania zasad bezpieczeństwa informacji wykorzystywane są obowiązujące w tym zakresie normy (np. ISO 27001) oraz doświadczenia płynące ze sprawdzonych rozwiązań praktycznych.

#### *Ochrona danych osobowych*

Zasady ochrony danych osobowych, którymi kieruje się BIOTON S.A. i Grupa Kapitałowa BIOTON zostały określone w:

- 1) *Polityce ochrony danych osobowych* opisującej zasady ochrony danych osobowych, procedurę realizacji praw osób, których dane dotyczą oraz zasady zarządzania zasobami informatycznymi;
- 2) *Polityce prywatności* udostępnionej na stronie internetowej Spółki;
- 3) *Polityce privacy by design and by default* dotyczącej obowiązków uwzględnienia ochrony danych w fazie projektowania (privacy by design) oraz domyślnej ochrony danych (privacy by default), o których mowa w art. 25 RODO;
- 4) *Procedurze zgłaszania naruszenia ochrony danych osobowych* w zakresie postępowania osób przetwarzających dane osobowe z upoważnienia administratora (użytkowników końcowych) w razie wykrycia możliwości naruszenia ochrony danych osobowych.
- 5) *Polityce zarządzania incydem ochrony danych osobowych*, która stanowi:
  - a) realizację obowiązku zgłaszania naruszenia ochrony danych osobowych (art. 33 ust. 1 i 2 RODO,
  - b) realizację obowiązku zawiadomienia osoby, której dane dotyczą, o naruszeniu ochrony danych osobowych (art. 34 ust. 1 RODO),
  - c) wdrożenie środków planowanych w celu zaradzenia naruszeniu.
- 6) *Procedurze przekazywania danych osobowych do państwa trzeciego lub organizacji międzynarodowej oraz powierzenia danych podmiotowi spoza EOG*, która ma celu zapewnienie, że przekazywanie danych osobowych do państw trzecich i organizacji międzynarodowych odbywa się na podstawie i w granicach RODO.

Powyższe akty wewnętrzne są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa nakładającymi obowiązek ochrony określonych rodzajów informacji, w tym tajemnicy przedsiębiorstwa oraz danych osobowych.

Wartym podkreślenia jest fakt, iż wszyscy pracownicy są zobligowani do przejścia dedykowanego szkolenia z zakresu ochrony danych osobowych. Co więcej pracownicy podpisują oświadczenie potwierdzające, iż zostali zapoznani z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych, w tym w szczególności z przepisami RODO, obowiązującą w organizacji dokumentacją ochrony danych osobowych oraz z zasadami przetwarzania danych osobowych przez użytkownika końcowego.

W raportowanym okresie nie odnotowano skarg dotyczących naruszenia prywatności klienta. Nie odnotowano również wycieków, kradzieży lub utraty danych klienta.

### 31.5.2. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień poszanowania praw człowieka

BIOTON S.A. oraz Grupa Kapitałowa dokładają należytej staranności aby zapewnić równe traktowanie we wszystkich obszarach działalności, kierując się zasadą, że własne interesy nie mogą stać w sprzeczności z dobrymi praktykami społecznej odpowiedzialności biznesu. Dlatego wszelkie działania i cele biznesowe realizowane są z uwzględnieniem następujących wartości:

- dostarczanie wysokiej jakości produktów i usług,
- zaufanie i zadowolenie klienta;
- poszanowanie i życzliwość dla wszystkich klientów;
- odpowiedzialność wobec interesariuszy i otoczenia biznesowego;
- warunki zatrudnienia;
- rozwój pracowników;
- poszanowanie pracowników;
- promocja pracy zespołowej.

#### *Przeciwdziałanie dyskryminacji i mobbingowi*

Grupie BIOTON zależy na stworzeniu odpowiedniej organizacji pracy o wysokiej kulturze rozwiązywania konfliktów. W tym celu pracodawca stworzył odpowiednie procedury by zapobiegać mobbingowi i dyskryminacji. Zapobieganie oraz przeciwdziałanie mobbingowi i dyskryminacji w BIOTON S.A. jest realizowane w następujących trzech obszarach:

- przepisach wewnętrznych obowiązujących w Spółce;
- praktyce zarządzania;
- etyce i kulturze organizacji pracy.

Kwestia przeciwdziałania dyskryminacji i mobbingowi. w BIOTON S.A została uregulowana w Polityce antymobbingowej i przeciwdziałania dyskryminacji, w której określono sposób, w jaki należy raportować przypadki dyskryminacji lub mobbingu, jak również informacje na temat działań, które mogą zostać zastosowane w przypadku uznania skargi za zasadną (np. przeniesienie pracownika na inne stanowisko pracy, karę porządkową, naganę czy też rozwiązanie stosunku pracy bez okresu wypowiedzenia).

Jest to polityka wspólna dla kluczowych spółek Grupy, tzn. spółek polskich. Z uwagi na odmienny charakter działalności, a także inne otoczenie prawne, pozostałe spółki zależne nie zostały objęte powyższą polityką.

Regulacje te przedstawione zostały wszystkim nowym pracownikom podczas szkolenia wstępnego przeprowadzonego w formie online. Każdy z pracowników miał obowiązek elektronicznego potwierdzenia odbycia szkolenia. Ponadto każdy z nowych pracowników był zobowiązany do zapoznania się z Polityką antymobbingową i przeciwdziałania dyskryminacji, zawartej w Regulaminie Pracy oraz poświadczania zapoznania się z ww. Polityką poprzez podpisanie oświadczenia.

W trakcie roku 2021 zostało również przeprowadzone okresowe szkolenia odświeżające wiedzę pracowników z tego obszaru i komunikujące zmiany, jakie zaszły w zakresie mobbingu, dyskryminacji i równego traktowania w miejscu pracy. Szkolenie w formie online skierowane zostało do wszystkich pracowników i każdy pracownik miał obowiązek elektronicznego potwierdzenia odbycia szkolenia.

W 2021 roku nie odnotowano formalnych zgłoszeń przypadków dyskryminacji, wymaganych na podstawie Polityki antymobbingowej i przeciwdziałania dyskryminacji, ani formalnych skarg dotyczących wpływu na poszanowanie praw człowieka w ramach formalnych mechanizmów, pozwalających na złożenie skargi.

### 31.5.3. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień przeciwdziałania korupcji

#### *Polityka Antykorupcyjna*

BIOTON S.A. jako Spółka notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w celu skutecznej ochrony reputacji i aktywów, ceniąc uczciwość i transparentność, stosuje na wszystkich szczeblach zarządzania zasadę „zero tolerancji dla nadużyć”. BIOTON S.A. posiada *Politykę przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym oraz konfliktom interesów*, w której sformalizowano dotychczas stosowane praktyki w obszarze przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym oraz konfliktu interesów.

Jest to polityka wspólna dla kluczowych spółek Grupy, tzn. spółek polskich. Z uwagi na odmienny charakter działalności, a także inne otoczenie prawne, pozostałe spółki zależne nie zostały objęte powyższą polityką.

Warto zauważyć, że w 2021 roku nie odnotowano przypadków korupcji, ani przypadków naruszeń zasad wolnej konkurencji oraz praktyk monopolistycznych, nie nałożono również kar i sankcji z tytułu niezgodności z prawem i regulacjami. Ponadto, w raportowanym okresie nie odnotowano formalnych skarg dotyczących wpływu na społeczeństwo.

#### Procedura Anonimowego Zgłaszania Naruszeń Prawa

Zarząd BIOTON S.A. w 2020 r. uchwalił Procedurę anonimowego zgłaszania naruszeń prawa. Procedura w szczególności dotyczy naruszeń postanowień:

- ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach;
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WET („Rozporządzenie 2017/1129”);
- procedur i standardów etycznych obowiązujących w BIOTON S.A., w tym związanych z zarządzaniem konfliktami interesów oraz zapobieganiu ujawnieniu i wykorzystaniu informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową.

Procedura znajduje zastosowanie do naruszeń prawa, których dopuścili się pracownicy lub inne osoby związane z BIOTON S.A. stosunkiem zobowiązaniowym o podobnym charakterze, w zakresie działalności Bioton oraz podmiotów Grupy Kapitałowej Bioton od dnia 30.11.2019 r.

W 2021 roku odnotowano jeden przypadek zgłoszenia w ramach powyższej Procedury, jednakże wobec negatywnej weryfikacji zgłoszenia naruszenia i oddalenia podejrzeń w nim zawartych nie nadano sprawie biegu oraz wysłano stanowisko stronie zgłaszającej naruszenie.

Zarząd BIOTON S.A. w 2021 roku uchwalił Procedurę anonimowego zgłaszania naruszeń i nieprawidłowości oraz ochrony sygnalistów w Grupie Kapitałowej Bioton. Procedura w szczególności ma na celu wypełnienie obowiązków wynikających z:

1. Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z dnia 23 października 2019 r. w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii („Dyrektywa”) oraz odpowiadających dyrektywie przepisów prawa polskiego;
2. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”);
3. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WET („Rozporządzenie 2017/1129”);
4. Procedur obowiązujących w Grupie Kapitałowej Bioton, w tym związanych z zarządzaniem konfliktami interesów oraz zapobieganiu ujawnieniu i wykorzystaniu informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową, przeciwdziałaniem zagrożeniom korupcyjnym, Compliance oraz zasadami etycznymi.

Niniejsza Procedura została wprowadzona celem utworzenia wewnętrznej regulacji stanowiącej narzędzie zwiększające efektywność monitorowania, sygnalizowania, wykrywania oraz rozwiązywania sytuacji związanych z wystąpieniem nadużyć lub naruszeń prawa, procedur oraz standardów etycznych obowiązujących w Grupie Kapitałowej Bioton, a także rozwijania wewnątrzorganizacyjnej kultury sygnalizowania nieprawidłowości oraz nadużyć jako troski o dobro Grupy Kapitałowej Bioton oraz jej pracowników, a także określenia sposobów ochrony sygnalistów.

#### 31.5.4. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień społecznych

BIOTON S.A. oraz Grupa Kapitałowa starają się prowadzić skuteczną komunikację ze społeczeństwem, w tym także ze społecznościami lokalnymi. Priorytetem w działalności społecznej jest przede wszystkim edukacja oraz poszerzanie świadomości z zakresu diabetologii oraz zdrowego stylu życia. W związku z tym, że jest to proces ciągły, BIOTON S.A. dokłada wszelkich starań by jakość działań była systematycznie podnoszona, gwarantując tym samym ich aktualność i adekwatność względem otoczenia zewnętrznego.

W związku z trwającą sytuacją epidemiologiczną związaną z wirusem SARS-CoV-2, w tym wzrostem poziomu zachorowań na COVID-19, naszym celem jest przede wszystkim zapewnienie bezpieczeństwa chorych na cukrzycę. Niezależnie od trudności związanych ze stanem epidemii w pełni wywiązujemy się z naszej odpowiedzialności zapewniając pełne zabezpieczenie rynku polskiego w preparaty diabetologiczne – w szczególności w insulinę. Także w trosce o zdrowie pacjentów z cukrzycą w dobie pandemii, utrudnionego dostępu do edukacji w poradniach ambulatoryjnych stworzyliśmy platformę „Zapytaj Specjalistę”, dzięki której każdy pacjent może skorzystać z edukacji Specjalistów i w bezpieczny sposób uzyskać fachowe wsparcie. Pacjent miał dostęp do porady edukacyjnej ze strony diabetologa, pielęgniarki oraz dietetyka w formie kontaktu telefonicznego bądź mailowego. W 2020-21 roku wspieraliśmy lekarzy i pielęgniarki poprzez wyposażenie zespołów terapeutycznych dbających o pacjentów chorych

na cukrzycę w niezbędne środki ochronne, takie jak: maseczki, płyny dezynfekujące, rękawiczki jednorazowe a także przekazaliśmy darowizny finansowe umożliwiające zakupy środków w ochronny. W tym okresie wpieraliśmy lekarzy i pielęgniarki w bieżące także podnoszenie wiedzy z zakresu tematów diabetologicznych poprzez organizację webinarów oraz edukację mailową, również poprzez wsparcie Towarzystw Naukowych w działalności statutowej np. organizacji konferencji on-line. Dodatkowo także przekazywaliśmy w 2021 roku darowizny insuliny ludzkiej do szpitali i bezpłatnie przekazywaliśmy nieodpłatnie wstrzykiwacze niezbędne do podawania insuliny wraz z materiałami edukacyjnymi dla pacjentów chorych na cukrzycę.

W ramach programu rozwoju lokalnych społeczności, BIOTON S.A. wychodzi naprzeciw potrzebom i oczekiwaniom pacjentów. Efektem tego była w 2021 roku współpraca BIOTON S.A. z Porozumieniem Zielonogórskim, w ramach ogólnopolskiego programu Szkoła Cukrzycy.

W miejscach o utrudnionym dostępie pacjentów do specjalistów organizowaliśmy w 2021 roku Diabetologiczne Punkty Konsultacyjne w ramach, których pacjenci mają możliwość skorzystania z bezpłatnych konsultacji specjalistycznych prowadzonych przez lekarzy diabetologów. W 2021 roku celebrowaliśmy 20 lat dostępności Gensulin dla pacjentów chorych na cukrzycę, jedynej insuliny ludzkiej produkowanej w Polsce w pełnym cyklu produkcyjnym od substancji czynnej do formy gotowej. Podczas spotkań naukowych podkreślaliśmy nie tylko rolę inuliny ludzkiej w terapii cukrzycy typu 2, ale także rolę firmy Bioton jako znaczącego partnera Polskiej Diabetologii wspierającej w budowaniu kompleksowej opieki dla chorego na cukrzycę. Nasz jubileusz świętowaliśmy m.in. podczas XXII Zjazdu Polskiego Towarzystwa Diabetologicznego.

Standardy oraz zasady dotyczące budowania relacji handlowych z klientami oraz prowadzenia działań o charakterze promocyjnym oraz edukacyjnym, za które odpowiada BMA, zostały przedstawione

w szeregu dokumentów, w szczególności w Polityce Dobrych Praktyk Marketingowych BIOTON. W 2019 roku rozpoczęto proces digitalizacji Polityki w systemie Elektronicznego Obiegu Dokumentów (EOD) PDPM. Działania te były kontynuowane także w 2021 roku. Elektroniczny obieg dokumentów prowadzi do jeszcze większej sprawności BMA w ramach prowadzonych spotkań i działań promocyjno-edukacyjnych z przedstawicielami podmiotów leczniczych, osobami prowadzącymi obrót produktami leczniczymi i suplementami diety zgodnie z prawem medycznym, a także edukacji prozdrowotnej kierowanej do pacjentów.

#### *Zarządzanie jakością i odpowiedzialność za produkt*

Fundamentem, a jednocześnie kluczową wartością działalności BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej jest możliwie wysoka dbałość o bezpieczeństwo pacjenta poprzez wytwarzanie produktów leczniczych najwyższej jakości. Jako Grupa czujemy się odpowiedzialni i przykładamy ogromną wagę do tego, by wytwarzane przez BIOTON S.A. produkty lecznicze były bezpieczne, skuteczne oraz trwałe.

W ramach struktury organizacyjnej BIOTON S.A. (spółki odpowiedzialnej za produkcję) funkcjonuje Dział Jakości, w skład którego wchodzi około 50 wykwalifikowanych i przeszkolonych pracowników, odpowiedzialnych za funkcjonowanie wdrożonego systemu jakości (zgodnie z wymaganiami prawnymi) oraz za przeprowadzanie badań i oceny jakościowej wytworzonych produktów końcowych.

Każdy z wytworzonych produktów leczniczych spełnia restrykcyjne wymagania zawarte w specyfikacji jakościowej oraz pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu. Wytwarzanie produktów leczniczych jak i substancji aktywnych, odbywa się zgodnie z wymaganiami Pozwolenia na dopuszczenie do obrotu i z poszanowaniem standardów Dobrej Praktyki Wytwarzania. Spełnienie tych wymagań jest potwierdzane stale utrzymywanymi certyfikatami Dobrej Praktyki Wytwarzania (GMP) wydanymi przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego (GIF), na podstawie przeprowadzonych inspekcji. Certyfikacją objęto zakłady produkcyjne wytwarzające substancje czynną (rekombinowana insulina ludzka) oraz produkty lecznicze, jak również kontrolę jakości i magazyny, w których są one przechowywane. Spełnienie wymagań Dobrej Praktyki Wytwarzania zostało również potwierdzone podczas inspekcji przeprowadzanych przez agencje innych krajów np. National Agency of Health Surveillance ANVISA z Brazylii, National Drug Authority z Ugandy, Government of National Accord Ministry of Health z Libii.

W przypadku wyrobów medycznych system zarządzania jakością BIOTON S.A. jest zgodny z normą ISO 13485:2016, co zostało potwierdzone uzyskaniem stosownego certyfikatu w roku 2019. Aktualność certyfikatu jest potwierdzana przez jednostkę certyfikującą podczas corocznych audytów nadzoru. W grudniu 2018 Bioton S.A. uzyskał również Certificate of Conformity wydany dla Gensupena 2 przez Conformity assessment body Ukrainian State Association „Polytekhmed”.

W przypadku produktów leczniczych i substancji aktywnej, proces zarządzania jakością jest realizowany poprzez formalnie wprowadzony zestaw polityk i procedur, zarządzanie łańcuchem dostaw, nadzór nad poszczególnymi etapami wytwarzania oraz nad produktami. Dotyczy to także analizy odchylenia od zdefiniowanych procedur i specyfikacji. Efektywność i skuteczność systemu zarządzania jakością jest regularnie poddawana ocenie (raz na kwartał). W tym celu opracowane zostały kluczowe wskaźniki jakości, które za sprawą stałej oceny oraz dzięki bieżącemu nadzorowi realizacji podprocesów jakości (z uwzględnieniem oceny postępów w realizacji założonych celów), czy też wprowadzaniu usprawnień, skutkują stałym wzrostem efektywności wdrożonego systemu jakości.

Dbając o jakość i bezpieczeństwo wytwarzanych wyrobów medycznych, opracowano Księgę Jakości, której celem jest przedstawienie aktualnego stanu organizacji, jej działalności oraz wykazanie zdolności do spełniania potrzeb klientów i wymagań prawnych. Księga Jakości obejmuje systemem zarządzania jakością w sposób kompleksowy, cały proces

wytwórczy wyrobów (tzw. procesy główne), tj. od etapu projektowania, poprzez realizację wyrobu kończąc na etapie magazynowania. Każdy z tych etapów jest regulowany poprzez dodatkowe szczegółowe procedury i instrukcje.

W celu bieżącej oceny zgodności prowadzonych procesów z wymaganiami oraz skuteczności systemu zarządzania jakością, przeprowadzane są audyty wewnętrzne. Audyty wewnętrzne są planowane w systemie rocznym, w oparciu o analizę ryzyka przeprowadzaną zgodnie z przyjętymi regulacjami wewnętrznymi. W 2021 przeprowadzono 17 takich audytów. Koncentrowały się one przede wszystkim na takich obszarach jak:

- Zakłady Produkcyjne;
- Dział Jakości;
- Dział Techniczny;
- Magazyn i Hurtownia Farmaceutyczna.

W rezultacie wszystkie nieprawidłowości są na bieżąco wychwytywane i poddawane czynnościom naprawczym.

#### Kontrola jakości w łańcuchu dostaw

BIOTON S.A. i Grupa Kapitałowa dbają również o to, by dostawcy i partnerzy biznesowi działali zgodnie z najlepszymi praktykami społecznej odpowiedzialności. Budowany w ten sposób łańcuch dostaw uwzględnienia kwestie społeczne z jednoczesnym ograniczeniem negatywnego wpływu na środowisko. Już na etapie wyboru dostawców przeprowadzana jest ich szczegółowa weryfikacja, dzięki wykorzystaniu kwestionariuszy (w zależności od typu współpracy lub usługi), które zawierają szczegółową listę zagadnień podlegających ocenie. Sprawdzane aspekty uwzględniają m.in.:

- szkolenia dla pracowników w tym szkolenia dotyczące higieny i odzieży ochronnej;
- podejście do zarządzania jakością (w tym do kontroli jakości);
- pochodzenie produktów;
- procedurę kwalifikacji dostawców.

Analiza dedykowanego kwestionariusza wraz z weryfikacją certyfikatów poświadczających wdrożenie systemu zarządzania jakością (np. ISO 9001, ISO 15378, HACCP, ISO 22000, ISO 13485, GMP) stanowią ramy procesu oceny wstępnej potencjalnego, nowego dostawcy.

Weryfikacja systemu zarządzania jakością wdrożonego u dostawców jest wykonywana nie tylko podczas oceny wstępnej nowego dostawcy ale również, w ramach oceny okresowej i podczas cyklicznych audytów. Audyty te są planowane w systemie rocznym, w oparciu o analizę ryzyka przeprowadzaną zgodnie z przyjętymi regulacjami wewnętrznymi. Głównym kryterium wyboru obszarów podlegających audytowi jest ocena wystąpienia potencjalnych zagrożeń. Audyty są przeprowadzane przez wykwalifikowanych audytorów wewnętrznych, a wszelkie powstałe spostrzeżenia przedstawiane są w raporcie z audytu.

Cykliczne audyty dotyczą dostawców materiałów wyjściowych i opakowaniowych, dostawców usług, a także wytwórców kontraktowych, z którymi BIOTON S.A. zawarł umowy na wytwarzanie produktów leczniczych i wyrobów medycznych. W roku 2021 przeprowadzono 8 audyty u dostawców materiałów i usług. Zidentyfikowane podczas audytów obserwacje zostały objęte planem naprawczym.

Realizując strategię zrównoważonego rozwoju w łańcuchu dostaw, znaczna część wydatków na usługi i produkty realizowana jest u dostawców lokalnych. Wartość zobowiązań wobec dostawców krajowych stanowi ponad 65% wszystkich zobowiązań wobec dostawców.

<b>Odsetek wydatków na lokalnych dostawców w głównych lokalizacjach prowadzenia działalności Grupy BIOTON</b>						
Lokalizacja prowadzenia Działalności:	BIOTON S.A.		BMA Sp. z o.o.		GK BIOTON	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Polska	64,6%	58,7%	99,3%	99,5%	65,2%	61,2%

Bioton S.A, i Grupa Kapitałowa rozumie, że współpraca z dostawcami z najbliższego otoczenia stanowi ważny czynnik wspierający lokalną gospodarkę oraz podtrzymujący dobre relacje z lokalną społecznością.

Troska o jakość i bezpieczeństwo oferowanych produktów ma dla organizacji kluczowe znaczenie, dlatego w Grupie funkcjonuje szereg dokumentów wyznaczających zasady i standardy w zakresie bezpieczeństwa i oznakowania wytwarzanych produktów leczniczych. Wprowadzono zabezpieczenie produktów leczniczych umożliwiające weryfikację autentyczności produktu. Dostosowano się tym samym do wymagań Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/62/UE dotyczącej przeciwdziałania wprowadzania sfałszowanych produktów leczniczych do legalnego łańcucha dystrybucji. Poprzez wdrożony system zarządzania jakością, organizacja dba o to, by produkty były bezpieczne i pełniły założoną funkcję w zadowalającym stopniu. W trakcie procesu wytwarzania wszystkie istotne

kategorii produktów podlegają ocenie ich wpływu na zdrowie i bezpieczeństwo pacjenta. Produkty są oznaczone w sposób rzetelny i zawierają informacje związane z kwestiami z zakresu zrównoważonego rozwoju. W roku 2021 w BIOTON S.A. i Grupie Kapitałowej nie odnotowano żadnych przypadków niezgodności z regulacjami dotyczącymi wpływu produktów na zdrowie i bezpieczeństwo. Nie odnotowano również żadnych przypadków niezgodności z regulacjami dotyczącymi informacji i znakowania produktów. Wymagane procedury i narzucone regulacje prawne, gwarantują właściwe znakowanie produktów.

Rodzaj informacji o produktach i usługach wymaganych na mocy procedur oraz procent istotnych kategorii produktów i usług podlegających takim wymogom		
	TAK	NIE
Pochodzenie komponentów produktu lub usługi	✓*	
Skład, szczególnie w przypadku substancji, które mogą wywierać wpływ na środowisko lub społeczeństwo	✓	
Bezpieczeństwo użytkowania produktu lub usługi	✓	
Sposób utylizacji produktu i wpływ na środowisko / społeczeństwo	✓	
Procent istotnych kategorii produktów i usług podlegających takim wymogom	100%	

\*W przypadku dostawców kontraktowych, pochodzenie komponentów jest podawane w trakcie rejestracji produktu, oraz w czasie zmian po rejestracyjnych. W takich sytuacjach na opakowaniu produktu, znajdują się informacje, kto jest jego dostawcą.

Stałym aspektem działalności Spółek będących częścią Grupy BIOTON S.A. w tym obszarze są regularne badania pomiaru satysfakcji klientów, dzięki którym uzyskiwana jest informacja zwrotna na temat produktów. Wyniki tych badań mają kluczowe znaczenie, w perspektywie długoterminowego sukcesu organizacji. W 2020 roku przeprowadzono takie badanie dla wyrobu medycznego GensuPen 2.

Zebrane zostały opinie użytkowników w łącznej ilości 158 ankiet dla wyrobu medycznego GensuPen2®. Zgodnie z otrzymanymi informacjami wyroby zostały ocenione wysoko. Ankieta składała się z oceny poszczególnych cech wstrzykiwacza badająca poziom zadowolenia klienta i funkcjonalność produktu.

Ocena poszczególnych cech wstrzykiwacza wykazała, że wyrób w 57 przypadkach (36% ankietowanych) spełniał na 100% wymagania klienta, w 119 przypadkach (75% ankietowanych) wymagania zostały spełnione w zakresie od 100% do 90%, w 144 przypadkach (91% ankietowanych) wymagania zostały spełnione w zakresie od 80% do 100%. W 13 przypadkach (8% ankietowanych) wymagania zostały spełnione w zakresie od 70% do 80%. Jeden ankietowany ocenił, iż produkt spełnił jego oczekiwania poniżej 70%. Ocena funkcjonalności wyrobu wykazała, że 29% ankietowanych wskazało, iż zauważyło pozytywne cechy wyróżniające produkt od innych na rynku.

Na pytanie: Czy zarekomendował(a)by ten wstrzykiwacz osobie stosującej inny pen? aż 76% ankietowanych odpowiedziało TAK. W 28 przypadkach (18% ankietowanych) została udzielona odpowiedź: „nie wiem/nie mam zdania”, a osiem osób udzieliło negatywnej odpowiedzi (5% ankietowanych).

Zdecydowana większość ankietowanych (126 osób, 80% ankietowanych) odpowiedziało, iż Gensupen 2 jest łatwy i wygodny w obsłudze. Jedynie dwóch (1%) ankietowanych wypowiedziało się w tej kwestii negatywnie.

#### 31.5.5. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień środowiska naturalnego

BIOTON S.A jako główna spółka produkcyjna, może w największym stopniu wpływać na środowisko naturalne. Natomiast w związku z tym, iż wszystkie spółki polskie korzystają ze wspólnych obiektów i pomieszczeń, dane zaprezentowane poniżej odnośnie zużycia energii, wody, materiałów i surowców, wygenerowanych odpadów, ścieków i emisji dotyczą działalności Grupy na terenie zakładów w Macierzyszu.

BIOTON S.A. wytwarza m.in. nowoczesne preparaty insulinowe z rekombinowanej insuliny ludzkiej i analogów insuliny, jednocześnie zapewniając najwyższy poziom ochrony środowiska, będący priorytetem działalności Spółki. Poprzez stałe inwestycje w technologie produkcyjne, podnoszenie jakości systemów zarządczych oraz zwiększenie poziomu świadomości ekologicznej pracowników, Spółka jest w stanie ograniczać negatywny wpływ na środowisko. Opracowywane technologie nowych leków uwzględniają konieczne elementy poprawy efektów środowiskowych. Wdrażana produkcja analogów insuliny ludzkiej eliminuje stosowanie surowców, których pozostałości procesowe wymagały do tej pory utylizacji.

W BIOTON S.A. i Grupie Kapitałowej funkcjonuje Polityka środowiskowa, która określa ramy systemu zarządzania środowiskiem, a także wyznacza cele i główne zadania w obszarze ochrony środowiska. Do celów tych zaliczamy m.in.:

- zarządzanie racjonalnym zużyciem wody i energii elektrycznej poprzez dokonywanie regularnych pomiarów oraz wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w procesie produkcji;
- ograniczenie ilości generowanych odpadów poprzez zapobieganie ich powstawaniu, segregację oraz ich przekazywanie firmom posiadającym odpowiednie uprawnienia;
- podnoszenie poziomu świadomości pracowników poprzez przekazywanie informacji na temat ochrony środowiska oraz cykliczne szkolenia;
- propagowanie zachowań prośrodowiskowych u podwykonawców.

Jest to polityka wspólna dla kluczowych spółek Grupy, tzn. spółek polskich. Z uwagi na odmienny charakter działalności, a także inne otoczenie prawne, pozostałe spółki zależne nie zostały objęte powyższą polityką.

Polityka środowiskowa jest komunikowana wszystkim pracownikom podczas szkoleń wstępnych oraz podczas wszelkich akcji mających na celu zmotywowanie pracowników do zachowań proekologicznych.

Za monitoring zadań z zakresu ochrony środowiska odpowiadają Specjaliści ds. Ochrony Środowiska. Specjaliści w porozumieniu z Zarządem BIOTON S.A., identyfikują i wypełniają na bieżąco wszelkie wymagania prawne w zakresie ochrony środowiska. Poprawność prowadzonych działań w obszarze ochrony środowiska potwierdzają wyniki audytu energetycznego przeprowadzonego przez Riktning Group w drugiej połowie 2021 roku. Termin kolejnego audytu energetycznego zaplanowano na 2025 rok.

W 2021 roku w BIOTON S.A. zostało zrealizowanych kilka innowacyjnych pomysłów przynoszących wymierne korzyść dla środowiska naturalnego i finansowe dla samej Spółki.

1. Wdrożono zmienioną technologię produkcji substancji, która wyeliminowała z użycia surowiec oddziałujący negatywnie na środowisko naturalne i zmniejszyła ilość wytwarzanych odpadów z tej działalności a także wpłynęła na redukcję zużycia części surowców oraz zmniejszyła ilość wytwarzanych odpadów.
2. W obszarze okołoprodukcyjnym wymieniono urządzenia klimatyzacyjne na niezawierające substancji negatywnie oddziałujących na środowisko naturalne.
3. Zoptymalizowano jeden z obszarów magazynowych pod kątem ograniczenia zużycia energii elektrycznej i wykorzystania czynników chłodniczych mających niekorzystny wpływ na środowisko.

Ponad połowa wykorzystywanych przez Spółkę papierowych opakowań wprowadzonych na rynek w 2021 roku, wyprodukowana została z surowców odnawialnych. Jednocześnie, w tym samym okresie 95% odpadów zostało przekazanych do odzysku.

Zmiany w wielkości pobieranej energii, ze źródeł nieodnawialnych na rzecz źródeł odnawialnych, stanowią dowód na podejmowanie przez BIOTON S.A. i Grupę Kapitałową wysiłków w celu zminimalizowania jej wpływu na środowisko.

<b>Zużycie energii wewnątrz organizacji (w kWh)</b>			
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Zmiana %</b>
Zużycie energii pochodzącej ze źródeł nieodnawialnych (węgiel kamienny, węgiel brunatny, gaz ziemny)	11 062 103	11 810 162	(6%)
Zużycie energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych (biomasa, energetyka wodna, energetyka wiatrowa, energia słoneczna)	4 518 324	4 368 142	(3%)
<b>Całkowite zużycie energii</b>	<b>15 580 427</b>	<b>16 178 304</b>	<b>(4%)</b>

Całkowity pobór wody według źródła przedstawia się następująco:

<b>Pobór wody według źródła (w m<sup>3</sup>)</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Wody powierzchniowe, w tym wody z terenów podmokłych, rzek, jezior i oceanów		
Wody gruntowe	150 097	132 674
Woda deszczowa bezpośrednio zebrana i przechowywana przez organizację		
Ścieki z innej organizacji		



Pobór wody według źródła (w m <sup>3</sup> )		
	2021	2020
Dostawy wody miejskiej i dostawy z innych przedsiębiorstw wodnych		
<b>Całkowity pobór wody (w m<sup>3</sup>)</b>	<b>150 097</b>	<b>132 674</b>

Organizacja nie wytwarza gazów cieplarnianych w procesach produkcji, emisja dwutlenku węgla wynika z wytwarzania ciepła.

Intensywność emisji gazów cieplarnianych		
	2021	2020
Tony metryczne CO <sub>2</sub> wytworzone	3 867	3 628
Tony metryczne CO <sub>2</sub> wyprodukowane na przychód ze sprzedaży	0,000015	0,000016

\*Wartość przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej BIOTON S.A. (jako głównej jednostki produkcyjnej).

W ramach działalności emitowane są jedynie lotne związki organiczne (LZO).

Emisje tlenków azotu, tlenków siarki i innych znaczących emisji do powietrza (w kg)*		
	2021	2020
Tlenki azotu		-
Tlenki siarki		-
Trwałe zanieczyszczenia organiczne (TZO)		-
Lotne związki organiczne (LZO)	2 043	3 905
Niebezpieczne zanieczyszczenia powietrza (HAP)		-
Pył zawieszony (PM)		-
Inne standardowe kategorie emisji do powietrza zidentyfikowane w mających zastosowanie przepisach		-
<b>Całkowite emisje (w kg)</b>	<b>2 043</b>	<b>3 905</b>

\*Dane zostały sporządzone na podstawie własnych szacunków, prowadzonych w ramach „Bilansu LZO”.

Wzrost emisji LZO wynika z dużego użycia dezynfektantów przez Spółkę w 2020 roku w związku z pandemią COVID-19.

Miejscem przeznaczenia odprowadzanej wody jest odbiornik ścieków oczyszczonych, znajdujący się w Kanale Ożarowskim.

Całkowita objętość ścieków (w m <sup>3</sup> )		
	2021	2020
Ilość ścieków oczyszczonych odprowadzonych do Kanału Ożarowskiego (w m <sup>3</sup> )	164 597	140 221

Wzrost ilości odprowadzanych oczyszczonych ścieków, wynika ze wzrostu produkcji i zmiany charakteru produkcji w roku 2021.

Organizacja dokłada wszelkich starań, aby odpady pochodzące z produkcji wywierały możliwie niewielki wpływ na środowisko. Stąd odbiór odpadów jest dokonywany przez uprawnione do tego celu firmy, a stosowane metody są najmniej inwazyjne:

	2021		2020	
	niebezpieczne	bezpieczne	niebezpieczne	bezpieczne
Powtórne wykorzystanie				
Przetwarzanie				
Kompostowanie				
Odzysk, w tym odzysk energii	1736	220	1 321	117

Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu oraz metody postępowania z odpadem (w Mg)				
	2021		2020	
	niebezpieczne	bezpieczne	niebezpieczne	bezpieczne
Spalanie (spalanie masy)				
Wprowadzanie do głębokich studni				
Składowanie na składowiskach odpadów				
Przechowywanie na terenie zakładu			-	-
Unieszkodliwianie	23	80	17	176
<b>Całkowita waga odpadów (w Mg)</b>	<b>1759</b>	<b>300</b>	<b>1 338</b>	<b>293</b>
<b>Całkowita waga odpadów (w Mg)</b>	<b>2 059</b>		<b>1 631</b>	

Wzrost i zmiana charakterystyki wytwarzanych odpadów łączy się ze wzrostem ilościowej produkcji. Warty podkreślenia jest również fakt, że w roku 2021 nie odnotowano żadnych wycieków substancji chemicznych, ropy, paliwa czy też odpadów. W okresie tym nie odnotowano również formalnych skarg dotyczących wpływu na środowisko. Instytucje kontrolujące zakład pod kątem ochrony środowiska w 2021 roku nie nałożyły kar administracyjnych.

Całkowite wydatki na ochronę środowiska i inwestycje:

Koszty uzdatniania i utylizacji odpadów, oczyszczania emisji i działań naprawczych (w tys. PLN)		
	2021	2020
Usługi Utylizacji	674	411*
Oczyszczanie emisji		-
Wydatki na zakup i używanie certyfikatów emisji		-
Ubezpieczenie od odpowiedzialności w razie szkód w środowisku	Tak	Tak
<b>Całkowite koszty (w tys. PLN)</b>	<b>674</b>	<b>411</b>

\*Wzrost kosztów unieszkodliwiania odpadów jest związany głównie z dalszym drastycznym wzrostem kosztów zagospodarowania odpadów, który natomiast wynika ze zmian w prawie odpadowym. Dodatkową przyczyną wzrostu kosztów, w tym aspekcie jest zwiększenie produkcji przez Spółkę

BIOTON S.A. i Grupa Kapitałowa w 2021 roku poniosł również koszty związane z zapobieganiem szkodom i zarządzaniem ochroną środowiska, których łączna wartość wyniosła około 59 tys. PLN. Do najważniejszych składowych możemy zaliczyć badania i rozwój (25 tys. PLN), dodatkowe wydatki na zakupy związane z ochroną środowiska (5 tys. PLN), zewnętrzne usługi związane z zarządzaniem ochroną środowiska (24 tys. PLN) oraz inne koszty zarządzania ochroną środowiska (5 tys. PLN). Grupa korzysta z bezpłatnych szkoleń w zakresie ochrony środowiska organizowanych przez administrację rządową i samorządową.

### 31.6. Lista wskaźników

Niniejsze oświadczenie zawiera wskaźniki efektywności dotyczące zagadnień: pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji, społecznych oraz środowiska naturalnego. Wybrane wskaźniki zostały przygotowane z wykorzystaniem Wytocznych Global Reporting Initiative (GRI Standards) dotyczących raportów zrównoważonego rozwoju. Lista wskaźników wraz z odniesieniem do danego Standardu znajduje się poniżej.

Nazwa wskaźnika	Numer wskaźnika wg GRI Standards	Nazwa Standardu GRI
<b>Rozdział 2. Opis modelu biznesowego jednostki</b>		
Skala organizacji	102-7	GRI 102: General Disclosures 2016
Pomoc finansowa uzyskana od państwa	201-4	GRI 201: Economic Performance 2016
Wartość ekonomiczna wytworzona	201-1	GRI 201: Economic Performance 2016
<b>Rozdział 5.1. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień pracowniczych</b>		
Liczba pracowników według rodzaju umowy o pracę i w podziale na płeć oraz według typu zatrudnienia i w podziale na płeć	102-8 (a, c)	GRI 102: General Disclosures 2016

Nazwa wskaźnika	Numer wskaźnika wg GRI Standards	Nazwa Standardu GRI
Całkowita liczba i wskaźniki zatrudnienia nowych pracowników oraz rotacji pracowników w podziale na grupy wiekowe i płeć	401-1	GRI 401: Employment 2016
Liczba wypadków przy pracy, w tym wypadków śmiertelnych, chorób zawodowych oraz dni niezdolności do pracy wśród pracowników	N/A	N/A
Liczba wypadków przy pracy, w tym wypadków śmiertelnych, chorób zawodowych oraz dni niezdolności do pracy wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu	N/A	N/A
Liczba uzasadnionych skarg dotyczących naruszenia prywatności klienta i utraty danych klientów (brak)	418-1	GRI 418: Customer Privacy 2016
<b>Rozdział 5.2. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień poszanowania praw człowieka</b>		
Całkowita liczba godzin szkoleniowych pracowników w zakresie polityk poszanowania praw człowieka lub procedur uwzględniających aspekty praw człowieka, które mają znaczenie dla działalności organizacji, w tym również procent przeszkolonych pracowników.	412-2	GRI 412: Human Rights Assessment 2016
Całkowita liczba przypadków dyskryminacji (incydentów o charakterze dyskryminacyjnym) i podjętych działań naprawczych (brak)	406-1	GRI 406: Non-discrimination 2016
<b>Rozdział 5.3. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień przeciwdziałania korupcji</b>		
Potwierdzone przypadki korupcji i podjęte działania (brak)	205-3	GRI 205: Anti-corruption 2016
Całkowita liczba podjętych wobec organizacji kroków prawnych dotyczących przypadków naruszeń zasad wolnej konkurencji, praktyk monopolistycznych oraz ich skutki (brak)	206-1	GRI 206: Anti-competitive Behavior 2016
Kwota istotnych kar oraz całkowita liczba sankcji pozafinansowych z tytułu niezgodności z prawem i regulacjami (brak)	419-1	GRI 419: Socioeconomic Compliance 2016
<b>Rozdział 5.4. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień społecznych.</b>		
Procent istotnych kategorii produktów i usług, w przypadku których poddaje się ocenie ich wpływ na zdrowie i bezpieczeństwo	416-1	GRI 416: Customer Health and Safety 2016
Całkowita liczba przypadków niezgodności z regulacjami oraz dobrowolnie stosowanymi kodeksami dotyczącymi wpływu produktów i usług na zdrowie i bezpieczeństwo (brak)	416-2	GRI 416: Customer Health and Safety 2016
Rodzaj informacji o produktach i usługach wymaganych na mocy procedur organizacji oraz procent istotnych kategorii produktów i usług podlegających takim wymogom	417-1	GRI 417: Marketing and Labeling 2016
Całkowita liczba przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnie stosowanymi kodeksami dotyczącymi informacji i znakowania produktów i usług w podziale na rodzaj skutków	417-2	GRI 417: Marketing and Labeling 2016
Odstetek wydatków na lokalnych dostawców w głównych lokalizacjach prowadzenia działalności.	204-1	GRI 204: Procurement Practices 2016
<b>Rozdział 5.5. Polityki oraz wskaźniki odnoszące się do zagadnień środowiska naturalnego.</b>		
Całkowite zużycie energii pochodzącej ze źródeł nieodnawialnych i odnawialnych	302-1 (a, b)	GRI 302: Energy 2016
Całkowity pobór wody według źródła	N/A	N/A
Intensywność emisji gazów cieplarnianych	305-4 (a, b)	GRI 305: Emissions 2016
Emisje tlenków azotu, tlenków siarki i innych znaczących emisji do powietrza.	305-7 (a)	GRI 305: Emissions 2016
Całkowita objętość ścieków według jakości i docelowego miejsca przeznaczenia.	306-1	GRI 306: Effluents and Waste 2016
Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu oraz metody postępowania z odpadem	306-2 (a, b)	GRI 306: Effluents and Waste 2016
Łączna liczba i objętość istotnych wycieków (brak)	306-3	GRI 306: Effluents and Waste 2016

Nazwa wskaźnika	Numer wskaźnika wg GRI Standards	Nazwa Standardu GRI
Koszty uzdatniania i utylizacji odpadów, oczyszczania emisji i działań naprawczych	N/A	N/A

**Podpisy wszystkich członków Zarządu BIOTON S.A.**

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Data: 31.03.2022