

**Sprawozdane Rady Nadzorczej BIOTON Spółki Akcyjnej
za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 r.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku obejmującego:
 - „Bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.415.589 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard czterysta piętnaście milionów pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - „Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.”, wykazujący stratę netto w kwocie 72.096 tysięcy złotych (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
 - „Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31 grudnia 2007 roku” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 111.099 tysięcy złotych (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - „Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r.” wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 16.064 tysiące złotych (słownie: szesnaście milionów sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku,
- 3) wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie pokrycia straty netto z kapitału zapasowego Spółki,
- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku obejmującego:
 - „Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.546.152 tysiące złotych (słownie: jeden miliard pięćset czterdzieści sześć milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.” wykazujący zysk netto w kwocie 26.572 tysiące złotych (słownie: dwadzieścia sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - „Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na 31 grudnia 2007 roku” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 81.652 tysiące złotych (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r.” wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 19.677 tysięcy złotych (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

- 5) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku.

Dokonując analizy i oceny sprawozdań i wniosku, o których mowa w powyżej, Rada Nadzorcza korzystała z opinii i raportu biegłego rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok 2007 (zwanego dalej „**Biegłym Rewidentem**”). W swej opinii Biegły Rewident stwierdził, w szczególności, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za rok 2007 we wszystkich istotnych aspektach: (i) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2007 r. (ii) zostały sporządzone zgodnie z określonymi zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych; (iii) są zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdań finansowych przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

W wyniku powyższego badania, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku,
- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku,
- 5) powzięcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2007 w kwocie 72.096.403,59 złotych z kapitału zapasowego Spółki.
- 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku.

**Ocena Rady Nadzorczej BIOTON Spółki Akcyjnej
sytuacji Spółki w 2007 roku
(z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki)**

Zgodnie z Zasadą III.1.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza, po analizie sprawozdania finansowego i wyników BIOTON S.A. w 2007 roku oraz po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, oceniła sytuację finansową Spółki oraz jej perspektywy rozwoju.

W działalności Spółki w 2007 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które będą miały istotny wpływ na prowadzone przez nią przedsięwzięcia:

- nabycie spółki BioPartners Holding AG z siedzibą w Szwajcarii („**BioPartners**”). BioPartners jest właścicielem 100 % udziałów w spółkach:
 - (i) BioPartners GmbH z siedzibą w Szwajcarii,
 - (ii) BioPartners GmbH z siedzibą w Niemczech,
 - (iii) BioPartners Polska Sp. z o.o. prowadzących działalność w branży biotechnologicznej.

Dzięki nabyciu BioPartners, BIOTON S.A. zyskała dostęp do produktów innowacyjnych oraz biotechnologicznych w zaawansowanych fazach rozwoju, dodatkowy know-how w zakresie rozwoju nowoczesnych produktów biotechnologicznych oraz procesów rejestracji w EMEA, możliwości wzajemnych synergii w zakresie wykorzystania infrastruktury produkcyjnej Grupy BIOTON S.A., a także istniejącej sieci dystrybucji. Spółka zyskała dostęp do wysoko rentownych rynków europejskich. Doświadczenie BioPartners pozwoli na przyspieszenie rejestracji produktów, nad którymi Spółka pracuje obecnie,

- wpisanie na federalną listę leków refundowanych (DLO) wszystkich dopuszczonych do obrotu na terenie Federacji Rosyjskiej form preparatu „Gensulin”.

Wpisanie na listę refundacyjną otwiera przed Spółką możliwość stałej sprzedaży insuliny w systemie DLO, w ramach którego wyłonieni w przetargu centralnym dystrybutorzy zawierają samodzielnie umowy z producentami insuliny,

- budowa fabryki należącej do Hefei-SciGen–Bioton Biopharmaceutical Company Ltd z siedzibą w Hefei (prowincja Anhui) w Chinach („**HSBBC**”), w której udziały posiada Spółka, Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co. Ltd. z siedzibą w Chinach oraz jednostka zależna Spółki - SciGen Ltd. Przedmiotem działalności HSBBC będzie:
 - (i) kontraktowa produkcja form gotowych leków biotechnologicznych z substancji pochodzących ze spółek Grupy BIOTON,
 - (ii) marketing, dystrybucja i sprzedaż produktów biotechnologicznych Grupy BIOTON,
 - (iii) prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w zakresie produktów biotechnologicznych,
- zakończenie rozbudowy fabryki należącej do SciGen Israel – spółki w 100 % kontrolowanej przez SciGen Ltd - wytwarzającej szczepionkę przeciwko wirusowemu zapaleniu wątroby typu B. Rozbudowa obejmuje zwiększenie zdolności produkcyjnych substancji oraz form gotowych do 12 mln dawek szczepionki w formie fiolek oraz jednorazowych strzykawek.

W ocenie Rady Nadzorczej ustanowione i wdrażane przez Spółkę procedury w zakresie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem są właściwe dla prowadzonej przez Spółkę działalności na obecnym etapie jej rozwoju. Rada Nadzorcza pozytywnie postrzega planowane przez Spółkę działania zmierzające do lepszej identyfikacji, kwantyfikacji i zarządzania najważniejszymi czynnikami ryzyka występującymi w jej działalności.

Należy także podkreślić fakt, że zgodnie z § 21 ust. 1 statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy 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.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że Spółka posiada podstawy i potencjał do dalszego rozwoju Spółki.

Ocena działalności Rady Nadzorczej BIOTON Spółki Akcyjnej

Zgodnie z zasadą III.1.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza BIOTON S.A. przedkłada do informacji akcjonariuszom spółki BIOTON S.A. ocenę swojej pracy w minionym okresie sprawozdawczym (tj. między dwoma Zwyczajnymi Walnymi Zgromadzeniami Akcjonariuszy – ostatnie odbyło się w dniu 28 czerwca 2007 roku).

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza Kodeksem Spółek Handlowych podstawę działania Rady Nadzorczej stanowią: Statut Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej

W minionym okresie sprawozdawczym, tj. od poprzedniego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- (a) Ryszard Krauze – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- (b) Piotr Borowicz – Członek Rady Nadzorczej;
- (c) Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej (od 10 kwietnia 2008 r.);
- (d) Maciej Grelowski – Członek Rady Nadzorczej;
- (e) Paweł Gricuk – Członek Rady Nadzorczej;
- (f) Barbara Ratnicka-Kiczka – Członek Rady Nadzorczej;
- (g) Wiesław Walendziak – Członek Rady Nadzorczej;
- (h) Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym dwóch członków Rady Nadzorczej złożyło rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej - 26 lipca 2007 roku rezygnację złożył Sławomir Petelicki, a 27 marca 2008 roku Wojciech Raduchowski-Brochwicz.

Czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała swoje statutowe obowiązki w zakresie nadzoru nad działalnością Spółki, przywiązując szczególną wagę do efektywności realizowanej strategii rozwoju Spółki. W całym okresie sprawozdawczym członkowie Rady pozostawali w kontakcie z Zarządem Spółki, przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają kwalifikacje, wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe pozwalające na efektywne i rzetelne wykonywanie powierzonych funkcji.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia oraz korzystała z trybu obiegowego, przyjmując 18 uchwał. Wszystkie uchwały zostały wykonane. Zgodnie z obowiązującym Statutem uchwały Rady Nadzorczej dotyczyły: wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do nowo emitowanych akcji, udzielania zgód na zawarcie i wykonanie umów z podmiotami powiązanymi, powoływania i odwoływania członków Zarządu, wyznaczania biegłego rewidenta Spółki.

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wypełniła statutowe i kodeksowe obowiązki.