

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

Szanowni Państwo,  
Akcjonariusze BIOTON S.A.,

Przekazujemy na Państwa ręce sprawozdania finansowe BIOTON S.A. („**Bioton**”, „**Spółka**”) i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („**Grupa**”) za 2015 rok.

W ocenie Zarządu Bioton miniony rok obfitował w zdarzenia o historycznym charakterze dla naszej Spółki i Grupy. W szczególności, w okresie od lipca 2015 r. do obecnego dnia zaszły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki. Aktualnie łącznie niemal 50 % akcji Spółki jest w posiadaniu akcjonariuszy instytucjonalnych, wśród których wiodącą rolę odgrywają dwa chińskie koncerny farmaceutyczne oraz fundusz inwestycyjny typu *private equity*. Zmiany w strukturze akcjonariatu spowodowały w konsekwencji zmiany w długoterminowej strategii biznesowej Grupy. W drodze współpracy i przy wsparciu głównych akcjonariuszy Spółki będziemy rozszerzać portfel produktowy Biotonu oraz zwiększać sprzedaż naszych insulin na rynkach zagranicznych, w tym tych, na których Spółka nie była dotychczas obecna. Obecnie, w następstwie dyskusji z Radą Nadzorczą Spółki, prowadzimy prace nad wprowadzeniem do oferty Grupy szeregu nowych leków, co przełoży się korzystnie na wzrost przychodów i zyskowności Biotonu.

W wyniku przeprowadzonej z udziałem Rady Nadzorczej Spółki głębokiej analizy i redefinicji strategii biznesowej, Spółka podjęła szereg trudnych decyzji dotyczących dalszego zaangażowania w niektóre historyczne akwizycje Spółki oraz realizowane projekty farmaceutyczne. Głównymi przesłankami podjętych decyzji było ograniczenie ryzyka finansowego, redukcja kosztów operacyjnych działalności, skupienie posiadanych zasobów na kluczowych kompetencjach oraz przyspieszenie finansowego efektu komercjalizacji już posiadanych aktywów na wybranych rynkach.

W wyniku prowadzonego procesu zmian, na dzień 31 grudnia 2015 r. dokonane zostały odpisy aktualizujące wartości aktywów w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Łączna wysokość odpisów aktualizacyjnych, które zostały odzwierciedlone w rachunku zysków i strat publikowanym przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za 2015 r. jest na poziomie, odpowiednio 555 mln PLN w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz 621 mln PLN w sprawozdaniu jednostkowym (uwzględniając saldo niegotówkowych różnic kursowych).

Niezależnie od dokonanych aktualizacji w 2015 r. Grupa zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 404,4 mln PLN, co stanowi wzrost o 27,1 mln PLN. Spółka w 2015 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 207,7 mln PLN, co w porównaniu do roku 2014 stanowi wzrost o 12,2 mln PLN.

Osiągnięte wyniki były skutkiem poprawy sytuacji rynkowej w Polsce poprzez utrzymanie pozycji BIOTON S.A. na rynku insulin klasycznych, rozwoju portfolio kardiodiabetologicznego oraz rozpoczęcia współpracy z amerykańskim koncernem MSD w zakresie promocji produktów szpitalnych. Dodatkowo poprawa wyników osiągniętych w ubiegłym roku wynikała ze zmiany partnera komercyjnego na rynku chińskim i wniesionych opłat licencyjnych.

Grupa w 2015 r., po odliczeniu jednorazowych odpisów aktualizujących wartość poszczególnych aktywów, osiągnęła zysk na poziomie operacyjnym w wysokości 21,7 mln PLN w porównaniu do 23,4 mln PLN rok wcześniej.

Spółka, pomimo znaczącego obciążenia zdarzeniami jednorazowymi wyniku na działalności operacyjnej, kontynuuje działania w obszarze R&D, które doprowadzić mają do rejestracji biorównoważnych insulin analogowych w pierwszej kolejności w Unii Europejskiej w pierwszym etapie..

Bioton jest spółką po przejściach. Na działalności Spółki silnie odcisnęła się wcześniejsza struktura akcjonariatu. W następstwie działań podjętych, m.in., przez Zarząd Spółki oraz część członków Rady Nadzorczej, Spółka pozyskała do akcjonariatu silnych, branżowych inwestorów, którzy zainteresowani są długoterminowym wzrostem wartości i dalszym wspieraniem rozwoju naszych flagowych produktów – insulin. Głęboko wierzymy, że przy obecnej strukturze akcjonariatu, plany stworzenia w Polsce spółki biotechnologicznej o globalnym zakresie aktywności, staną się rzeczywistością.

Z wyrazami szacunku,

Sławomir Ziegert  
Prezes Zarządu

Marek Dziki  
Członek Zarządu

Adam Polonek  
Członek Zarządu