

Warszawa, 24 kwietnia 2017 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 2016 rok.

W 2016 r., przy wsparciu głównego akcjonariusza Spółki, konsekwentnie realizowana była strategia rozszerzania portfela produktowego Bioton oraz zwiększania sprzedaży naszych insulin na rynkach zagranicznych, w tym tych, na których Spółka nie była dotychczas obecna. Rok 2016 pełen był korzystnych dla Spółki i Grupy zdarzeń, ale również niełatwych decyzji – jesteśmy jednak przekonani, że przyczynią się one do dalszego rozwoju Spółki i Grupy, a ich pozytywne efekty można będzie zaobserwować już w niedalekiej przyszłości.

W 2016 roku, 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. Głównymi przesłankami podjętych decyzji było ograniczenie ryzyka finansowego, redukcja kosztów operacyjnych działalności oraz skupienie posiadanych zasobów na kluczowych obszarach rozwoju i głównych rynkach sprzedaży produktów farmaceutycznych Spółki i Grupy.

W wyniku prowadzonego procesu zmian w strukturze biznesowej Grupy, w 2016 roku Spółka zakończyła transakcje sprzedaży dwóch spółek zależnych, ZAO INDAR oraz Grupy MJ Bioton, a wpływy ze sprzedaży zwiększyły poziom gotówki Grupy. Również w 2016 roku Spółka podjęła decyzję o pozyskaniu inwestora zainteresowanego akwizycją spółek włoskich, których główne obszary działalności znajdują się poza strategią Grupy. W związku z powyższym, działalność spółek włoskich została zaprezentowana jako działalność zaniechana. Również i ten proces zbliża się do końca, gdyż 10 kwietnia 2017 roku Bioton zawarł przedwstępną umowę sprzedaży obu spółek włoskich, której wykonanie spodziewane jest do 1 czerwca 2017 roku.

W 2016 roku Grupa zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 347,7 mln PLN, w porównaniu do przychodów ze sprzedaży 404,4 mln PLN w roku poprzednim, które zawierają 62,3 mln PLN przychodów ze sprzedaży Grupy MJ Bioton. Warty mi podkreślenia są bardzo dobre wyniki finansowe spółki zależnej SciGen Ltd., która w 2016 roku zwiększyła sprzedaż o niemal 24% - do poziomu 29,1 mln USD, oraz zysk netto o ponad 60% - do poziomu ponad 2 mln USD. W 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 187,9 mln PLN w porównaniu do 207,7 mln PLN w roku 2015. Spadek

przychodów w 2016 roku w stosunku do 2015 roku wynika z wysokiej bazy sprzedażowej w 2015 roku, związanej z jednorazowymi zdarzeniami jak opłata otrzymana od Harbin Gloria Pharmaceuticals Ltd. – nowego dystrybutora insulin Spółki na rynku chińskim. Miniony rok obrotowy potwierdził, że przyjęta Zarząd Spółki strategia zmiany dystrybutora insulin w Chinach była słuszna, jako że rynek chiński pozostaje dla Spółki jednym z kluczowych rynków zagranicznych.

Spółka kontynuuje działania w obszarze R&D, które doprowadzić mają do rejestracji biorównoważnych insulin analogowych w pierwszej kolejności w Unii Europejskiej. W 2016 roku, Spółce przyznane zostało dofinansowanie z funduszy Unii Europejskiej w kwocie ponad 20 mln PLN na realizację projektu rozwoju insulin analogowych. Wartym podkreślenia jest fakt, że przyznana Spółce dotacja była największą w trwającym od czerwca 2016 roku konkursie prowadzonym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Zmiany w akcjonariacie Spółki i obecność silnego, branżowego inwestora, zainteresowanego długoterminowym wzrostem wartości i dalszym wspieraniem rozwoju naszych insulin, to bardzo dobra wiadomość dla Spółki i jej Akcjonariuszy. Mamy za sobą trudne lata, ale Zarząd Spółki ocenia, iż w toku przeprowadzonej reorganizacji operacyjnej stworzyliśmy solidny fundament dla dalszego wzrostu Biotonu.

Z wyrazami szacunku,

Jubo Liu
Prezes Zarządu

Marek Dziki
Członek Zarządu

Adam Polonek
Członek Zarządu