

<p style="text-align: center;">SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A ZA ROK 2021, OBEJMUJĄCE:</p>	<p style="text-align: center;">REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD OF BIOTON S.A. FOR YEAR 2021, INCLUDING:</p>
<p>(I) DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A. ORAZ JEJ KOMITETU AUDYTU W 2021;</p>	<p>(I) THE ACTIVITY OF THE SUPERVISORY BOARD OF BIOTON S.A. AND IT'S AUDIT COMMITTEE FOR 2021;</p>
<p>(II) OCENĘ SYTUACJI BIOTON S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2021;</p>	<p>(II) THE ASSESSMENT OF THE SITUATION OF BIOTON S.A. AND THE CAPITAL GROUP IN YEAR 2021;</p>
<p>(III) OCENĘ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO;</p>	<p>(III) THE ASSESSMENT OF INTERNAL CONTROL SYSTEMS, RISK MANAGEMENT, COMPLIANCE AND INTERNAL AUDITING FUNCTIONS;</p>
<p>(IV) OCENĘ STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO;</p>	<p>(IV) THE ASSESSMENT OF HOW THE COMPANY APPLIES THE PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE AND HOW THE COMPANY MEETS ITS DISCLOSURE OBLIGATIONS REGARDING THE APPLICATION OF THE PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE;</p>
<p>(V) OCENĘ ZASADNOŚCI WYDATKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 1.5 DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021 („DOBRE PRAKTYKI”);</p>	<p>(V) THE ASSESSMENT OF THE REASONABLENESS OF THE EXPENDITURE REFERRED TO IN RULE 1.5 OF THE BEST PRACTICE FOR WSE LISTED COMPANIES 2021 („THE BEST PRACTICES”);</p>
<p>(VI) INFORMACJĘ NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ;</p>	<p>(VI) INFORMATION ON THE LEVEL OF IMPLEMENTATION OF THE DIVERSITY POLICY WITH RESPECT TO THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD;</p>
<p>(VII) REKOMENDACJE DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BIOTON S.A.</p>	<p>(VII) RECOMMENDATIONS TO THE ORDINARY GENERAL MEETING OF BIOTON S.A.</p>

(I) DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A. ORAZ JEJ KOMITETU AUDYTU W 2021;

1. Skład Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu

Zgodnie z §17 ust. 1 Statutu BIOTON S.A. w okresie sprawozdawczym obejmującym rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku („Okres Sprawozdawczy”), Rada Nadzorcza składała się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 13 Członków, powołanych zgodnie z postanowienia § 17 ust. 2 Statutu Spółki podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 1 stycznia 2021 r., skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Dr. Hao Fan (Przewodniczący Rady Nadzorczej) – złożenie rezygnacji 16 marca 2021 r.,
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),
- Pan Ramesh Rajentheran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Wei Ming Tan (Członek Rady Nadzorczej) – złożenie rezygnacji 16 czerwca 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Nicola Cadei (Przewodniczący Rady Nadzorczej) wybrany 18 maja 2021 r.,
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),
- Pan Ramesh Rajentheran – Viceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),

(I) THE ACTIVITY OF THE SUPERVISORY BOARD OF BIOTON S.A. AND IT'S AUDIT COMMITTEE FOR 2021;

1. Composition of the Supervisory Board and the Audit Committee of the Supervisory Board

Pursuant to §17 sec. 1 the Statute of BIOTON S.A., during the reporting period, covering the fiscal year from January 1st, 2021 to December 31st, 2021 (the "Reference Period"), the Supervisory Board consisted of not less than 5 and not more than 13 Members appointed in accordance with the provisions of § 17 sec. 2 of the Statute of the Company during the General Meeting.

On January 1st, 2021, the composition of the Supervisory Board was as follows:

- Dr Hao Fan (President of the Supervisory Board) – date of resignation March 16th, 2021,
- Mr. Dariusz Trzeciak (Vice President of the Supervisory Board, fulfilling the criteria referred to in the § 18 sec. 1 sub section 2 - 4 of the Company's Statute),
- Mr. Ramesh Rajentheran (Vice President of the Supervisory Board, fulfilling the criteria referred to in the § 18 sec. 1 sub section 2 - 4 of the Company's Statute),
- Mr. Jubo Liu (Member of the Supervisory Board),
- Mr. Vaidyanathan Viswanath (Member of the Supervisory Board),
- Mr. Nicola Cadei (Member of the Supervisory Board),
- Mr. Wei Ming Tan (Member of the Supervisory Board) date of resignation June 16th, 2021.

On December 31st, 2021, the composition of the Supervisory Board was as follows:

- Mr. Nicola Cadei (President of the Supervisory Board) date of election May 18th, 2021,
- Mr. Dariusz Trzeciak (Vice President of the Supervisory Board, fulfilling the criteria referred to in the § 18 sec. 1 sub section 2 - 4 of the Company's Statute),
- Mr. Ramesh Rajentheran (Vice President of the Supervisory Board, fulfilling the criteria referred to in the § 18 sec. 1 sub section 2 - 4 of the Company's Statute),

<p>– Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej),</p> <p>– Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej),</p> <p>– Pan Khee Wee Hau (Członek Rady Nadzorczej) – wybrany 28 czerwca 2021 r.,</p> <p>– Pani Yuhong Geng (Członek Rady Nadzorczej) – wybrana 28 czerwca 2021 r.,</p> <p>– Pan Tomasz Siembida (Członek Rady Nadzorczej) – wybrany 28 czerwca 2021 r.</p> <p>W roku obrotowym 2021 w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki wchodził:</p> <p>– Pan Dariusz Trzeciak – (Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki) od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.,</p> <p>– Pan Jubo Liu – (Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki) od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 10 sierpnia 2021 r.,</p> <p>– Pan Khee Wee Hau – (Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki) od dnia 20 sierpnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.,</p> <p>– Pan Ramesh Rajentheran – (Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki) od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.</p> <p>Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu posiadają odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie życiowe i zawodowe pozwalające na efektywne i rzetelne wykonywanie powierzonych im funkcji.</p> <p><u>2. Zasady i zakres działania Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu</u></p> <p>Rada Nadzorcza Spółki działała w roku obrotowym 2021 zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej (określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności) oraz „Dobrymi Praktykami”.</p> <p>W roku obrotowym 2021, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło co najmniej 2 Członków spełniających kryteria niezależności, o których mowa w punkcie 2.3. „Dobrych Praktyk”.</p> <p>W 2021 roku, Rada Nadzorcza odbyła łącznie 9 posiedzeń, w tym za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość</p>	<p>– Mr. Jubo Liu (Member of the Supervisory Board),</p> <p>– Mr. Vaidyanathan Viswanath (Member of the Supervisory Board),</p> <p>– Mr. Khee Wee Hau (Member of the Supervisory Board) – date of election June 28th, 2021,</p> <p>– Mrs. Yuhong Geng (Member of the Supervisory Board) – date of election June 28th, 2021,</p> <p>– Mr. Tomasz Siembida (Member of the Supervisory Board) – date of election June 28th, 2021.</p> <p>In the financial year 2021, the Audit Committee of the Company's Supervisory Board included:</p> <p>– Mr. Dariusz Trzeciak – (Chairman of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board) from January 1st, 2021 to December 31st, 2021,</p> <p>– Mr. Jubo Liu - (Vice Chairman of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board) from January 1st, 2021 to August 10th, 2021,</p> <p>– Mr. Khee Wee Hau – (Vice Chairman of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board) from August 20th, 2021 to December 31st, 2021,</p> <p>– Mr. Ramesh Rajentheran – (Member of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board) from January 1st, 2021 to December 31th, 2021.</p> <p>All Members of the Supervisory Board and the Audit Committee have appropriate qualifications as well as life and professional experience allowing for effective and reliable performance of the functions entrusted to them.</p> <p><u>2. Principles and scope of activity of the Supervisory Board and the Audit Committee</u></p> <p>The Supervisory Board of the Company worked in fiscal year 2021 in accordance with the provisions of the Code of Commercial Companies, the provisions of the Company Statute and rules of the Supervisory Board Policy (determining the organization and the execution of the actions) and “The Best Practices”.</p> <p>In the 2021 fiscal year, the Supervisory Board of the Company included at least 2 Members meeting the independence criteria referred to in section 2.3. of "The Best Practices".</p> <p>In 2021, the Supervisory Board held a total of 9 meetings, including the meeting held by the means of the electronic communication and adopted 13</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>oraz podjęła 13 uchwał, które dotyczyły m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> – zatwierdzenia budżetu Grupy Kapitałowej BIOTON na 2021 rok, – wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 16 listopada 2018 r., – wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 16 listopada 2018 r., – oceny funkcjonowania Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi przepisami, – przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2020, – zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOTON S.A., – oceny rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z działalności BIOTON S.A., – powołania Eksperta dla Rady Nadzorczej w zakresie finansów oraz budżetu, – zmian osobowych w Komitecie Audytu, – wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, – zatwierdzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. <p>Przedmiotem Posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada Nadzorcza opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki, opierając się o dokumenty i informacje przedstawiane przez Zarząd. Głównymi priorytetami Rady Nadzorczej były:</p> <ul style="list-style-type: none"> – realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego - w szczególności wspomaganie Zarządu w analizie rynku, budowie planu dalszego rozwoju, celów strategicznych Zarządu, – wspomaganie Zarządu w określaniu priorytetów biznesowych, planów finansowych i strategii Grupy, 	<p>resolutions, which covered, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> – approving the budget of the BIOTON Capital Group for 2021, – consent to the conclusion of the Annex no 2 to the Loan Agreement of November 16th, 2018, – consent to the conclusion of the Annex no 3 to the Loan Agreement of November 16th, 2018, – assessment of the functioning of the Audit Committee in accordance with applicable regulations, – adoption of the report of the Supervisory Board of BIOTON S.A. for 2020, – giving opinion on drafts of resolutions of the Ordinary General Meeting of BIOTON S.A., – assessment of the annual individual and consolidated financial statements and the annual individual and consolidated report of the activities of BIOTON S.A., – the appointment of Expert for the Supervisory Board in the field of finance and budget, – personal changes in the Audit Committee, – the appointment of the President of the Supervisory Board, – the approval of the Remuneration report of Members of the Management Board and the Supervisory Board. <p>The subject of the Supervisory Board's Meetings was control and supervision over the current operations of the Company. The Supervisory Board issued opinions on the Company's current and planned activities, based on documents and information presented by the Management Board. The main priorities of the Supervisory Board were:</p> <ul style="list-style-type: none"> – implementation of statutory corporate governance obligations - in particular, supporting the Management Board in market analysis, building a plan for further development, strategic goals of the Management Board, – supporting the Management Board in defining business priorities, financial plans and the Group's strategy,
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<ul style="list-style-type: none"> – analiza wyników finansowych i struktury kosztów Spółki, jak i poszczególnych spółek Grupy, – analiza strategii sprzedaży wybranych aktywów Grupy zidentyfikowanych jako aktywa o charakterze niestrategicznym, – analiza strategii Spółki w zakresie rozwoju i pozyskania nowych produktów, w tym prowadzenia prac rozwojowych nad analogami insuliny, – relacje Spółki z głównymi bankami finansującymi Spółkę, – zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki. 	<ul style="list-style-type: none"> – analysis of financial results and cost structure of the Company as well as individual Group companies, – analysis of the sales strategy of selected assets of the Group identified as non-strategic assets, – analysis of the Company's strategy in the area of development and acquisition of new products, including conducting development works on insulin analogues, – the Company's relations with major banks financing the Company, – changes in the organizational structure of the Company.
<p>W omawianym okresie odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu, których głównym celem było omówienie wyników finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej.</p>	<p>In the discussed period, a total of 6 meetings of the Audit Committee were held with main purpose to discuss the financial results of the Company and its Capital Group.</p>
<p>Członkowie Komitetu Audytu pozostawali w bieżącym kontakcie w zakresie omawianych spraw.</p>	<p>The Members of the Audit Committee remained in touch on the issues discussed.</p>
<p>Uchwały Komitetu są także podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość.</p>	<p>Committee's resolutions are also being adopted by using means of direct remote communication.</p>
<p><u>3. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu</u></p>	<p><u>3. Summary of the activities of the Supervisory Board and the Audit Committee</u></p>
<p>Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała i omawiała czynniki, które wystąpiły w 2021 r., w szczególności pandemia wywołana wirusem COVID-19, wzrost cen surowców, energii, wzrost kosztów pracy.</p>	<p>The Supervisory Board continuously analysed and discussed the factors that occurred in 2021, in particular the pandemic caused by the COVID-19 virus, the increase in the prices of raw materials, energy, the increase in the cost of labour.</p>
<p>W opinii Rady Nadzorczej Spółka dostosowała swoją działalność do dynamicznie zmieniającego się środowiska.</p>	<p>In the opinion of the Supervisory Board, the Company has adapted its operations to the dynamically changing environment.</p>
<p>Rada Nadzorcza wspierała decyzje Zarządu a w swoich czynnościach Rada Nadzorcza kierowała się starannością.</p>	<p>The Supervisory Board supported the decisions of the Management Board and in its activities the Supervisory Board was guided by diligence.</p>
<p>Rada Nadzorcza, dokonując oceny swojej działalności w roku 2021, kierowała się przepisami prawa, a także wytycznymi zawartymi w „Dobrych Praktykach”.</p>	<p>In assessing its activities in 2021, the Supervisory Board was guided by the provisions of law as well as the guidelines contained in “The Best Practices”.</p>
<p>Rada Nadzorcza pełniła stały i bieżący nadzór nad całokształtem działalności Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, jej skład liczebny jest adekwatny do charakteru i skali działalności prowadzonej przez Spółkę, by gwarantować odpowiedni poziom nadzoru nad działalnością Spółki.</p>	<p>The Supervisory Board performed constant and current supervision over the entire activity of the Company. In the opinion of the Supervisory Board, its numerical composition is adequate to the nature and scale of activity conducted by the Company to guarantee an appropriate level of supervision over</p>

<p>(II) OCENA SYTUACJI BIOTON S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2021</p> <p>Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny (wszystkie kwoty przedstawione poniżej są zaokrąglone w tysiącach PLN):</p> <p>1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku obejmującego:</p> <ul style="list-style-type: none"> – bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 881 219 tys. PLN (słownie: osiemset osiemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy złotych), – rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2 622 tys. PLN (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia dwa tysiące złotych), – sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 2 756 tys. PLN (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), – zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 756 tys. PLN (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), – rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13 260 tys. PLN (słownie: trzynaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych), – informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające. <p>2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku.</p> <p>3. Wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podział zysku Bioton S.A.</p>	<p>the Company's activity.</p> <p>(II) THE ASSESSMENT OF BIOTON S.A. AND BIOTON CAPITAL GROUP SITUATION FOR YEAR 2021</p> <p>In accordance with art. 382 § 3 of the Commercial Companies Code, the Supervisory Board assessed (all figures presented hereinbelow are rounded in thousands PLN):</p> <p>1. The Company's financial statements for the financial year ended on December 31st, 2021, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> – the balance sheet prepared as at December 31st, 2021, which shows an amount of 881 219 K PLN on the side of assets and liabilities (in words: eight hundred and eighty one million two hundred and nineteen thousand zloty), – profit and loss account for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing a net profit in the amount of 2 622 K PLN (in words: two million six hundred and twenty-two thousand zloty), – the statement of comprehensive income for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021 showing total income in the amount of 2 756 K PLN (in words: two million seven hundred and fifty-six thousand zloty), – statement of changes in equity for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing an increase in equity of 2 756 K PLN (in words: two million seven hundred and fifty-six thousand zloty), – cash flow statement for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing decrease in cash by 13 260 K PLN (in words: thirteen million two hundred sixty thousand two hundred zloty), – additional information, including information about the adopted accounting policy and other explanatory information. <p>2. Reports of the Management Board on the Company's operations in the financial year ended on December 31st, 2021.</p> <p>3. An application of the Management Board to the Company's Ordinary General Meeting to</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>za rok obrotowy 2021 w kwocie netto 2 622 tys. PLN w kwocie (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) na pokrycie strat z lat ubiegłych.</p> <p>4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku obejmującego:</p> <ul style="list-style-type: none"> – skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 865 189 tys. PLN (słownie: osiemset sześćdziesiąt pięć milionów sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), – skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2 882 tys. PLN (słownie: dwa miliony osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych), – skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 3 093 tys. PLN (słownie: trzy miliony dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych), – zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 093 tys. PLN (słownie: trzy miliony dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych), – skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13 383 tys. PLN (słownie: trzynaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące złotych), – informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające. <p>5. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku.</p> <p>Dokonując analizy i oceny sprawozdań, o których mowa powyżej, Rada Nadzorcza korzystała ze sprawozdania Biegłego Rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON za rok 2021, a także opinii Członków Zarządu Spółki.</p>	<p>allocate the profit of Bioton S.A. for the fiscal year 2021 in the amount of 2 622 K PLN (two million six hundred and twenty-two thousand zloty) to cover losses from previous years.</p> <p>4. The consolidated financial statements of the BIOTON Capital Group for the financial year ended on December 31st, 2021, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> – consolidated balance sheet prepared as at December 31st, 2021, which shows an amount of 865 189 K PLN on the side of assets and liabilities (in words: eight hundred sixty five million one hundred eighty nine thousand zlotys), – consolidated profit and loss account for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021 showing a net profit in the amount of 2 882 K PLN (in words: two million eight hundred eighty two thousand zlotys), – the consolidated statement of comprehensive income for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing a total income in the amount of 3 093 K PLN (in words: three million ninety three thousand zlotys), – statement of changes in consolidated equity for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing an increase in equity of 3 093 K PLN (in words: three million ninety three thousand zlotys), – consolidated cash flow statement for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, showing decrease in the cash balance by 13 383 K PLN (in words: thirteen million three hundred eighty three thousand zlotys), – additional information, including information about the adopted accounting policy and other explanatory information. <p>5. Reports of the Management Board on the operations of the BIOTON Capital Group in the financial year ended on December 31st, 2021.</p> <p>By analysing and evaluating the reports referred to above, the Supervisory Board used the report of the Certified Auditor appointed to audit the financial statements of the Company and the BIOTON Capital Group for year 2021, as well as the opinions of the Members of the Company's Management</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>Biegły Rewident stwierdził, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON za rok 2021, we wszystkich istotnych aspektach:</p> <ul style="list-style-type: none"> – przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON na dzień 31 grudnia 2021 roku, jak też ich wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, – zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanych w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o Rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych Spółki, – są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa, w tym obowiązującymi Grupy Kapitałowej BIOTON oraz postanowieniami Statutu Spółki. <p>Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021 nie zawiera opisu rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia.</p> <p>Wobec powyższego Rada Nadzorcza stwierdza, że: (i) sprawozdanie z działalności Spółki, (ii) sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Spółki, (iii) sprawozdanie finansowe Spółki oraz (iv) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki, które zostały sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.</p> <p>Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podział zysku Bioton S.A. za rok obrotowy 2021 w kwocie 2 622 tys. PLN w kwocie (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) na pokrycie strat z lat ubiegłych.</p>	<p>Board.</p> <p>The Certified Auditor concluded that the financial statements of the Company and the BIOTON Capital Group for 2021, in all material respects:</p> <ul style="list-style-type: none"> – present reliably and clearly information relevant to the assessment of the property and financial situation of the Company and the BIOTON Capital Group as of December 31st, 2021, as well as their financial results for the financial year from January 1st, 2021 to December 31st, 2021, – have been prepared in accordance with International Accounting Standards, International Financial Reporting Standards and related interpretations announced in the form of regulations of the European Commission, and in the scope not regulated in these standards - in accordance with the requirements of the Act of 29 September 1994 on accounting ("Accounting Act") and executive regulations issued on its basis and on the basis of correctly kept accounting books of the Company, – they are in compliance with the provisions of law affecting the content of financial statements, including those binding for the BIOTON Capital Group and the provisions of the Company's Statute. <p>The Certified Auditor's report on the audit of the separate financial statements of the Company for the financial year 2021 does not contain a description of the types of risk of material misstatement.</p> <p>According to the above, the Supervisory Board states that: (i) the report on the Company's operations, (ii) the report on the operations of the Company's Capital Group, (iii) the Company's financial statements and (iv) the consolidated financial statements of the Company's Capital Group that were prepared for the period from January 1st, 2021 to December 31st, 2021 are consistent with the books, documents and actual status.</p> <p>Supervisory Board approves the motion of the Management Board to the Company's Ordinary General Meeting to allocate the profit of Bioton S.A. for the fiscal year 2021 in the amount of 2 622 K PLN (two million six hundred and twenty-two thousand zloty) to cover losses from previous years.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(III) OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Zgodnie z Zasadą 2.11.3. „Dobrych Praktyk” w brzmieniu obowiązującym od 1 lipca 2021 r., Rada Nadzorcza Spółki po analizie sprawozdania finansowego i wyników Spółki w 2021 roku oraz po zapoznaniu się z opinią Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, pozytywnie opiniuje sytuację finansową Spółki w 2021 roku.

Za ustanowienie skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd, co weryfikowane jest przez Biegłego Rewidenta powołanego przez Radę Nadzorczą Spółki, w ramach przeprowadzanych badań sprawozdań finansowych.

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, tzw. zasad „compliance”, jak również funkcje audytu wewnętrznego dostosowane są do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z obecną działalnością Spółki, i podlegają stałemu udoskonalaniu. Spółka podejmuje właściwe działania w celu wdrożenia najlepszych rozwiązań, przywiązując szczególne znaczenie do zarządzania ryzykiem walutowym, płynności i integracji systemów, a także zapewnienia zgodności działań z wymogami otoczenia prawnego Spółki.

W związku z powyższym, po uwzględnieniu opinii Biegłego Rewidenta oraz opinii Członków Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza podkreśla fakt zaangażowania Zarządu Spółki w kwestie związane z kontrolą wewnętrzną i pozytywnie ocenia jego wsparcie przy opracowywaniu rozwiązań w tym zakresie. Rada Nadzorcza zwraca uwagę na zalecenie Komitetu Audytu odnoszące się do dalszego wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Na podstawie zasady 3.3 „Dobrych Praktyk” w brzmieniu obowiązującym od 1 lipca 2021 r., spółki należące m.in. do indeksu sWIG80 powołują audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego. W tym przedmiocie ww. zasada 3.3. nie jest przez Spółkę stosowana na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, Spółka na bieżąco dokonuje oceny zasadności powołania dodatkowego audytora wewnętrznego i w przypadku

(III) THE ASSESSMENT OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEMS, RISK MANAGEMENT, COMPLIANCE AND INTERNAL AUDIT FUNCTION

Pursuant to Rule 2.11.3. of "The Best Practices" in the wording effective from July 1st, 2021, the Supervisory Board of the Company after analysing the financial statements and results of the Company in 2021 and after hearing the Certified Auditor's opinion after his revision of the Company's financial statements, positively evaluates the Company's financial situation in 2021.

For the establishment of an effective system of internal control and risk management in the Company is responsible of the Management Board, what is verified by the Certified Auditor appointed by the Company's Board of Directors, within the framework of the carried-out research reports.

In the opinion of the Supervisory Board, the system of internal control, risk management, known as "compliance" rules, as well as internal audit functions are adjusted to the size and profile of risk related to the current operations of the Company, and are subject to continuous improvement. The Company takes appropriate actions in order to implement the best practices, paying particular importance to manage currency risk, liquidity and systems integration, as well as ensure compliance with the requirements of the legal environment of the Company.

According to the above, after taking into account the reviews of the Certified Auditor and the opinions of the Members of the Audit Committee, the Supervisory Board underlines the fact the involvement of the Management Board in issues related to internal control and welcomes its support in the development of solutions in this area. The Supervisory Board draws attention to the recommendation of the Audit Committee relating to the further strengthening of the internal control system and the management of risk material to the Company.

Pursuant to rule 3.3 of "The Best Practices" in the version in force from July 1st, 2021, companies included in the sWIG80 index, among others, appoint an internal auditor to head the internal audit function. In this regard, the aforementioned rule 3.3 is not applied by the Company as of the date of this Report.

The Company has an Audit Committee, the Company assesses the appropriateness of appointing an additional internal auditor on an ongoing basis and,

<p>zaistnienia potrzeby powołania takiego audytora, przedsięwzięte zostaną wszelkie czynności konieczne do jego powołania w organizacji.</p> <p>W opinii Rady Nadzorczej systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz systemy compliance funkcjonują prawidłowo, są skuteczne i adekwatne do skali i rodzaju prowadzonej działalności oraz realizowane w sposób zgodny z obowiązującym prawem.</p> <p>Rada Nadzorcza wyraża opinię, że Spółka posiada podstawy i potencjał do sprostania nowym wyzwaniom stawianym w procesie rozwoju Spółki oraz realizacji wzrostu wartości Spółki.</p> <p><u>(IV) OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO</u></p> <p>Spółka działając jako emitent w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) publikowała raporty okresowe dotyczące 2021 roku oraz raporty bieżące.</p> <p>W roku 2021 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zgodnie z uchwalonymi przez Radę Giełdy Uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 – „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016”, obowiązującą od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2021 r., jak również zgodnie z uchwalonymi przez Radę Giełdy Uchwałą 8 nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. – „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021”, obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r.</p> <p>Dodatkowo, Rozporządzenie 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 precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym Spółki.</p> <p>Oświadczenie takie, stanowiące część Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy, zostało</p>	<p>should the need for such an auditor arise, all necessary steps will be taken to appoint one in the organisation.</p> <p>In the opinion of the Supervisory Board, the internal control, risk management and compliance systems function properly, are effective and adequate for the scale and type of business and are implemented in a manner consistent with applicable law.</p> <p>The Supervisory Board is of the opinion that the Company has the foundations and the potential to meet the new challenges posed by the development of the Company and the increase in the value of the Company.</p> <p><u>(IV) THE ASSESSMENT OF HOW THE COMPANY APPLIES THE PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE AND HOW THE COMPANY FULFILLS ITS DISCLOSURE OBLIGATIONS REGARDING THE APPLICATION OF CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES</u></p> <p>The Company, acting as an issuer within the meaning of the Act on Public Offering and the Conditions for Introducing Financial Instruments to Organised Trading and on Public Companies ("the Offering Act"), published periodic reports relating to 2021 and current reports.</p> <p>In 2021, the Company applied the principles of corporate governance in accordance with "The Best Practice of Companies Listed on the WSE 2016" adopted by the Stock Exchange Board in Resolution No. 26/1413/2015 of October 13th, 2015 - effective from January 1st, 2016 to June 30th, 2021, as well as in accordance with "The Best Practices of Companies Listed on the WSE 2016" adopted by the Stock Exchange Board in Resolution 8 No. 13/1834/2021 of March 29th, 2021. - "The Best Practice of Companies Listed on the WSE 2021", in force from July 1st, 2021.</p> <p>In addition, the Regulation of the Minister of Finance of March 29th, 2018 regarding current and periodic information published by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state specifies what information should be included in the statement on the application of corporate governance constituting a separate part of the report on the issuer's activity in the annual report of the Company.</p> <p>Such a statement, forming part of the Management Board's Reports on the Company's and Group's</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

przekazane przez Spółkę do publicznej informacji w terminach ustanowionych przepisami prawa.

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk”, została opublikowana przez Zarząd Spółki w raporcie EBI w dniu 22 lipca 2021 r. oraz zamieszczona przez Spółkę w wyodrębnionej sekcji na stronie internetowej.

Po zapoznaniu się z treścią raportu oraz oświadczeniem Zarządu, a także praktyką Spółki, Rada Nadzorcza uznała, iż przyjęte przez Spółkę do stosowania zasady zostały udostępnione przez Spółkę, są zgodne z wymogami, rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz w sposób przejrzysty i wyczerpujący prezentują mechanizmy funkcjonowania Spółki.

Spółka zapewnia również komunikację z inwestorami, akcjonariuszami i mediami, kierując się zwłaszcza zasadą równego i niedyskryminującego nikogo dostępu do ujawnianych informacji.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sposób 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.

(V) OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 1.5 DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021 („DOBRE PRAKTYKI”)

Spółka w roku obrotowym 2021 nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, dlatego też nie dysponuje polityką w tym zakresie. Z uwagi na fakt, iż nie są ponoszone ww. wydatki przez Spółkę, wydatki te nie są wyodrębniane.

(VI) INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej, ponieważ Spółka nie stosuje zasady 2.1 „Dobrych Praktyk”, niemniej jednak Spółka nie wprowadzała żadnych ograniczeń różnorodności swoich organów, a także dokładała wszelkich starań, aby jej władze i kadra kierownicza były zróżnicowane ze względu na płeć, wiek, wykształcenie, doświadczenie zawodowe, itp.

operations was forwarded by the Company to the public in the time limits set by law.

Information on the status of the Company's application of "The Best Practices" was published by the Management Board of the Company in an EBI report on July 22nd, 2021 and posted by the Company in a separate section on its website.

After reviewing the content of the report and the statement of the Management Board and the Company's practice, the Supervisory Board considered that the principle adopted by the Company for application have been made available by the Company, are in conformity with the requirements, reliably reflect the use of governance principles and represent in a transparent and exhaustive way mechanisms of the Company.

The Company also provides communication with investors, shareholders and the media, in particular guided by the principle of equal and non-discriminatory access to disclosed information.

Given the above, the Supervisory Board gives a positive opinion on the manner in which the Company fulfils its disclosure obligations regarding the application of corporate governance principles set out in the stock exchange regulations and regulations regarding current and periodic information provided by issuers of securities.

(V) THE ASSESSMENT OF THE REASONABLENESS OF EXPENDITURE AS REFERRED TO IN RULE 1.5 OF THE BEST PRACTICE FOR WSE LISTED COMPANIES 2021 (“THE BEST PRACTICES”)

The Company during the financial year 2021 has not undertaken any sponsorship, charity or other similar activities and therefore does not have a policy in place. As the above expenses are not incurred by the Company, these expenses are not segregated.

(VI) INFORMATION ON THE DEGREE OF IMPLEMENTATION OF THE DIVERSITY POLICY WITH REGARD TO THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD

The Company does not have a formal diversity policy with respect to its Management and Supervisory Boards as the Company does not apply rule 2.1 of “The Best Practices”, nevertheless, the Company has not placed any restrictions on the diversity of its bodies and has made every effort to ensure that its authorities and managers are diverse in terms of gender, age, education, professional experience, etc.

<p>We wszelkich decyzjach związanych z polityką kadrową Spółka kierowała się potrzebami przedsiębiorstwa, przez co przy wyborze kadry brano były i są pod uwagę przede wszystkim kryteria takie jak doświadczenie zawodowe kandydatów, ich wykształcenie oraz kompetencje, wiedza i kwalifikacje branżowe.</p> <p>Kandydaci do organów Spółki także podlegają ocenie poprzez zastosowanie kryterium merytorycznego wkładu w rozwój Spółki. Nadto Spółka przykładła i nadal przykładła ogromną wagę do przestrzegania powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji i równego traktowania.</p> <p>W 2021, w ramach prowadzonych przez Spółkę działań, mających na celu zapewnienie różnorodności kadry zatrudnianej w Spółce, w kadrze Executive Team Spółki obecnych było 7 kobiet na 11 jej Członków.</p> <p>Dodatkowo, w 2021 na Walnym Zgromadzeniu Spółki, do Rady Nadzorczej Spółki powołana została kobieta, która swym doświadczeniem, wiedzą i kwalifikacjami wspierała Spółkę w jej dalszym rozwoju. Spółka w przyszłości planuje podjęcie kroków mających na celu przyjęcie polityki różnorodności.</p>	<p>In all decisions related to its human resources policy, the Company has been guided by the needs of the enterprise, and therefore the selection of personnel has taken and continues to take into account, first and foremost, criteria such as the professional experience of the candidates, their education and competence, knowledge and industry qualifications.</p> <p>Candidates for the Company's bodies are also assessed by applying the criterion of their substantive contribution to the Company's development. In addition, the Company has paid and continues to pay great attention to compliance with generally applicable laws on non-discrimination and equal treatment.</p> <p>In 2021, as part of the Company's efforts to ensure the diversity of the Company's workforce, the Company's Executive Team included 7 women out of 11 of its Members.</p> <p>Additionally, in 2021 at the Company's General Meeting of Shareholders, a woman was appointed to the Company's Supervisory Board, whose experience, knowledge and qualifications supported the Company in its further development. The Company plans to take steps to adopt a diversity policy in the future.</p>
<p><u>(VII) REKOMENDACJE DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BIOTON S.A.</u></p>	<p><u>(VII) RECOMMENDATIONS FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF BIOTON S.A.</u></p>
<p>Wnioski Rady Nadzorczej do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOTON S.A. w zakresie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2021:</p>	<p>Conclusions of the Supervisory Board to the Ordinary General Meeting of BIOTON S.A. regarding the financial statements of the Company and the Group for financial year 2021:</p>
<p>W wyniku dokonanej oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu BIOTON S.A.:</p>	<p>As a result of the assessment of the Company and Group financial statements, the Supervisory Board has decided to recommend the Ordinary General Meeting of BIOTON S.A.:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku; 2. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku; 3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku; 4. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku; 	<ol style="list-style-type: none"> 1. approval of the Company's financial statement for the financial year ended on December 31st, 2021; 2. approval of the report of the Management Board of the Company's activities in the financial year ending on December 31st, 2021; 3. approval of the consolidated financial statement of the Group for the year ending on December 31st, 2021; 4. approval of the report of the Management Board of the Group's activities in the financial year ending on December 31st, 2021;

<p>5. powzięcie uchwały o podziale zysku BIOTON S.A. za rok obrotowy 2021 w kwocie 2 622 tys. PLN (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) na pokrycie strat z lat ubiegłych;</p> <p>6. udzielenie wszystkim Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, pełniącym te obowiązki w roku obrotowym 2021, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku;</p> <p>7. powzięcie uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej w związku z upłynięciem kadencji;</p> <p>8. opinię Rady Nadzorczej Spółki o projektach uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.</p> <p>Na podstawie „Dobrych Praktyk”, Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, postanawia pozytywnie zaopiniować przedstawione przez Zarząd Spółki projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.</p>	<p>5. adopting of a resolution on allocating the profit of BIOTON S.A. for the fiscal year 2021 in the amount of 2 622 k PLN (in words: two million six hundred twenty two thousand zloty) to cover losses from previous years;</p> <p>6. granting to all Members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company, performing these duties in the financial year 2021, a discharge for performing their duties in the financial year ended on December 31st, 2021;</p> <p>7. adopting a resolution to appoint Members of the Supervisory Board on expiry of their term of office;</p> <p>8. opinion of the Company's Supervisory Board on draft resolutions of the Ordinary General Meeting of the Company.</p> <p>The Supervisory Board of the Company, acting on the basis of the "The Best Practices", after consideration, decides to give a positive opinion on draft resolutions of the Ordinary General Meeting of the Company.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------