

OGŁOSZENIE
ZARZĄDU BIOTON SPÓŁKA AKCYJNA
O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Zarząd BIOTON Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1 w związku z art. 402¹ i 402² Kodeksu spółek handlowych („KSH”), zwołuje na dzień 25 maja 2010 roku na godzinę 13.00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”), które odbędzie się w Warszawie w siedzibie Spółki przy ul. Starościńskiej 5, 02-516 Warszawa.

NWZ zostaje zwołane w celu podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, która uzasadniona jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych dla przyspieszenia rozbudowy mocy produkcyjnych substancji oraz form gotowych insuliny w związku z podpisaną z Bayer Healthcare Company Ltd umową dystrybucji insuliny na terenie Chińskiej Republiki Ludowej oraz negocjowanymi umowami dystrybucyjnymi insuliny w Indiach i innych krajach Azji i Pacyfiku.

Przeprowadzona przez Zarząd Spółki analiza potrzeb produkcyjnych insuliny wykonana w oparciu o:

- (i) podpisaną w lipcu 2009 roku umowę dystrybucyjną z Bayer Healthcare Company Ltd na dystrybucję insuliny Spółki na terenie Chińskiej Republiki Ludowej,
- (ii) informacje o potencjalnym wzroście zapotrzebowania na insulinę na rynku chińskim wynikającym z gwałtownego i niespodziewanego przyrostu zachorowalności na cukrzycę w Chinach - z przeprowadzonych badań naukowych wynika, że odsetek obecnie chorych na cukrzycę jest ponad dwukrotnie wyższy niż dotychczas sądzono - ok. 10 % dorosłej populacji kraju (ok. 90 mln ludzi) dotkniętych jest cukrzycą, a kolejnych 15 % (ok. 150 mln ludzi) jest poważnie zagrożonych tą chorobą, lecz nie zostało jeszcze prawidłowo zdiagnozowanych,
- (iii) negocjowane umowy dystrybucyjne w Indiach (w/g International Diabetes Federation w Indiach na cukrzycę choruje ponad 50 mln ludzi, tj. ok. 7,5 % populacji tego kraju),
- (iv) kolejne przygotowywane umowy dystrybucji insuliny na innych rynkach,

wykazuje konieczność znaczącego przyspieszenia prac inwestycyjnych w zakładzie biotechnologii i form gotowych insuliny w celu uzyskania istotnie większych zdolności produkcyjnych w krótszym czasie.

Porządek obrad:

1. Otwarcie obrad NWZ;
2. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał;
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
4. Przyjęcie porządku obrad NWZ;
5. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje;
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmiany uchwały nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w sprawie

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki;

7. Zamknięcie obrad NWZ.

Informacja dla akcjonariuszy

Prawo do uczestnictwa w NWZ

Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w NWZ mają, stosownie do art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych, wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą NWZ, tj. w dniu 9 maja 2010 r. (dzień rejestracji uczestnictwa w NWZ, zwany dalej „**Dniem Rejestracji**”) pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w NWZ w okresie od ogłoszenia o zwołaniu NWZ do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. do dnia 10 maja 2010 r.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.*) i wyłożona w lokalu Zarządu (Macierzysz, ul. Poznańska 12) w godzinach 10.00-16.00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem NWZ, tj. w dniach 20-21 oraz 24 maja 2010 r.

W okresie trzech dni powszednich przed odbyciem NWZ akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Żądanie powinno zostać sporządzone w formie pisemnej, podpisane przez akcjonariusza lub przez osoby uprawnione do reprezentacji akcjonariusza oraz dostarczone na adres wza@bioton.pl w formacie „pdf” lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę lub wysłane faksem na nr +48 (022) 721 13 33. Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza, w tym:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw), lub
- (iii) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na NWZ.

Wybrane uprawnienia akcjonariuszy dotyczące NWZ

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do:

- (i) żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ; żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem NWZ, tj. do dnia 4 maja 2010 r.; żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad; żądanie może zostać złożone za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@bioton.pl lub wysłane faksem na nr +48 (022) 721 13 33;
- (ii) zgłaszania Spółce przed terminem NWZ na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@bioton.pl lub faksem na nr +48 (022) 721 13 33 projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Do ww. żądań powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, w tym:

- (i) zaświadczenie lub świadectwo depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na którym zapisane są akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza potwierdzające, że jest on faktycznie akcjonariuszem Spółki oraz fakt, że reprezentuje on co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego Spółki,
- (ii) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (iii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw), lub
- (iv) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – (A) kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub (B) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na NWZ.

Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas NWZ zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Sposób uczestnictwa w NWZ oraz wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w NWZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w NWZ oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo

udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę faksem na nr +48 (022) 721 13 33 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@bioton.pl poprzez przesłanie na wskazany adres dokumentu pełnomocnictwa w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) podpisanego przez akcjonariusza, bądź, w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik w formacie „pdf”, lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę):

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – oryginału dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo
- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na NWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na NWZ.

Formularze, o których mowa w art. 402³ § 1 pkt 5 KSH, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika są udostępnione na stronie internetowej Spółki www.bioton.pl. Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w przypadku udzielenia przez akcjonariusza pełnomocnictwa wraz z instrukcją do głosowania, Spółka nie będzie weryfikowała czy pełnomocnicy wykonują prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymali od akcjonariuszy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, iż instrukcja do głosowania powinna być przekazana jedynie pełnomocnikowi.

Spółka zastrzega, że akcjonariusz wykorzystujący elektroniczne środki komunikacji ponosi wyłączne ryzyko związane z wykorzystaniem tej formy. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej oraz projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, powinny zostać zgłoszone Spółce do końca dnia poprzedzającego dzień NWZ. Spółka nie może zagwarantować, że będzie w stanie zweryfikować tożsamość akcjonariuszy zgłaszających projekty uchwał lub udzielających pełnomocnictwa w dniu NWZ.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w NWZ, wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Statut Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

Materiały dotyczące Walnego Zgromadzenia

Osoba uprawniona do uczestnictwa w NWZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona NWZ, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem NWZ na stronie internetowej Spółki www.bioton.pl oraz w lokalu Zarządu (Macierzysz, ul. Poznańska 12) w godzinach 10.00-16.00 od poniedziałku do piątku (za wyjątkiem świąt).

Rejestracja obecności na NWZ

Osoby uprawnione do uczestniczenia w NWZ proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie karty do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad NWZ.

Pozostałe informacje

Informacje dotyczące NWZ będą udostępniane na stronie internetowej Spółki www.bioton.pl. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w sprawach nie objętych niniejszym ogłoszeniem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki i w związku z tym prosi akcjonariuszy Spółki o zapoznanie się z powyższymi regulacjami.

W przypadku pytań lub wątpliwości związanych z uczestnictwem w Walnym Zgromadzeniu prosimy o kontakt z Wojciechem Wiśniewskim, nr tel. +48 (022) 721 42 80, e-mail: wza@bioton.pl.

Zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki podaje do wiadomości obowiązujące dotychczas postanowienia Statutu oraz projektowane zmiany:

§ 11 ust. 1 Statutu – dotychczasowe brzmienie:

„§ 11

- 1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 300.000.000 (trzysta milionów) złotych, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r.”*

§ 11 ust. 1 Statutu – proponowane brzmienie:

„§ 11

- 1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 233.333.333 (dwieście trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) złote, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r.”*

§ 11a Statutu - dotychczasowe brzmienie:

„§ 11a

- 1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.601.239 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów sześćset jeden tysięcy dwieście trzydzieści dziewięć złotych) i dzieli się na nie więcej niż:
 - a) 39.606.195 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów sześćset sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - b) 132.400.000 (słownie: sto trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - c) 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda.**
- 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 a) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 30 czerwca 2006 r.*

3. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 b) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.*
4. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 c) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.”*

§ 11a Statutu – proponowane brzmienie:

„§ 11a

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 102.267.905,00 zł (słownie: sto dwa miliony dwieście sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięć złotych 00/100) i dzieli się na nie więcej niż:*
 - a) *39.606.195 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów sześćset sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - b) *132.400.000 (słownie: sto trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - c) *6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - d) *333.333.333 (słownie: trzysta trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii W o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 a) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 30 czerwca 2006 r.*
3. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 b) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.*
4. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 c) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.*
5. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 d) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii W posiadaczom obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr ... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 maja 2010 r.”*

Projekty uchwał NWZ

Projekt Uchwały Nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOTON Spółka Akcyjna z dnia 25 maja 2010 r.

w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii W

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-458 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks Spółek Handlowych i art. 20 oraz 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach uchwała się, co następuje:

§1

1. Emituje się obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, nieposiadające formy dokumentu („**Obligacje**”), zamienne na akcje na okaziciela serii W Spółki.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 100.000.000 (sto milionów) złotych.
3. Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji jest uprawniony do określenia warunków emisji Obligacji niewymienionych w niniejszej uchwale, w tym w szczególności sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji, wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, terminów wykupu poszczególnych serii, przypadających nie wcześniej niż rok od daty emisji i nie później niż trzy lata od daty emisji, pozostałych zasad wykupu oraz progów dojścia emisji Obligacji do skutku. W związku z powyższym, upoważnia się Zarząd Spółki do szczegółowego określenia warunków emisji Obligacji oraz akcji serii W niezawartych w niniejszej uchwale, a także do dokonania przydziału Obligacji, przy czym określenie warunków emisji Obligacji wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
4. Zarząd Spółki może w uchwale określającej warunki emisji Obligacji przewidzieć między innymi możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji i określić przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określić świadczenia pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób ich wyliczenia.
5. Emisja Obligacji zostanie skierowana do wybranej grupy inwestorów, nie większej niż 100 (sto). Upoważnia się Zarząd do określenia zasad przydziału Obligacji oraz wyboru i prowadzenia negocjacji z wybranymi inwestorami w celu objęcia emisji Obligacji.
6. Emisja Obligacji nastąpi po uprzednim ich opłaceniu w całości. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień zapisania Obligacji na rachunkach papierów wartościowych posiadaczy Obligacji. Dzień emisji Obligacji nie może być wcześniejszy niż data wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego.
7. Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według swojego wyboru do:
 - 7.1 zamiany Obligacji na akcje Spółki serii W; albo
 - 7.2 wykupu Obligacji.
8. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

9. Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo zamiany Obligacji na akcje Spółki serii W emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 2 niniejszej Uchwały, w zamian za posiadane Obligacje, na poniższych zasadach:
 - 9.1 Liczba akcji serii W przyznawanych w zamian za jedną Obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej obligacji i ceny zamiany akcji serii W wydawanych w zamian za Obligacje.
 - 9.2 Minimalna cena zamiany akcji serii W wydawanych w zamian za Obligacje zostaje ustalona w ten sposób, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji serii W. Z zastrzeżeniem zachowania minimalnej ceny zamiany, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny zamiany lub określenia szczegółowego sposobu ustalenia ceny zamiany akcji serii W wydawanych w zamian za Obligacje w uchwale określającej warunki emisji Obligacji, przy czym ustalenie ceny zamiany lub określenie szczegółowego sposobu jej ustalenia wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.
 - 9.3 Terminy i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na akcje serii W zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
 - 9.4 Zamiana Obligacji na akcje serii W dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 Kodeksu Spółek Handlowych. Terminy składania oświadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
10. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi wyraża się zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”), BondSpot S.A. (dawniej MTS-CeTO S.A.) lub do alternatywnego systemu obrotu.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Projekt Uchwały Nr [●]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia 25 maja 2010 r.**

w sprawie zmiany uchwały ZWZ nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

§1

1. Zmienia się uchwałę ZWZ nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r. w ten sposób, że § 2 rzeczony uchwały, do końca ust. 1 § 11 cytowanego brzmienia zapisu Statutu Spółki przyjmuje brzmienie:

„„§2

W związku z §1 niniejszej Uchwały, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) w związku z art. 444 KSH i 445 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut poprzez zmianę §11 Statutu Spółki i nadanie mu nowego następującego brzmienia:

„§ 11

1. *Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 233.333.333 (dwieście trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) złote, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r.*””
2. Pozostała treść uchwały ZWZ nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r. pozostaje bez zmian.
3. Podjęcie niniejszej uchwały o zmianie uchwały nie wpływa na ważność lub skuteczność podwyższeń kapitału zakładowego dokonanych przez Zarząd w ramach upoważnienia, na podstawie dotychczasowego brzmienia uchwały ZWZ nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r. oraz zarejestrowanego na podstawie tejże uchwały brzmienia Statutu.
4. Celem podjęcia niniejszej uchwały o zmianie uchwały jest obniżenie progu upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z 300.000.000 (trzystu milionów) złotych do 233.333.333 (dwustu trzydziestu trzech milionów trzystu trzydziestu trzech tysięcy trzystu trzydziestu trzech) złotych, co jest związane z jednoczesnym zamiarem podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego, który zostanie wykorzystany w celu umożliwienia obligatariuszom obligacji, których emisja została uchwalona na podstawie uchwały nr ... z dnia 25 maja 2010 r., dokonania zamiany obligacji na akcje. W związku z tym zaleca się Zarządowi Spółki, do czasu rejestracji zmiany Statutu wynikającej z niniejszej uchwały o zmianie uchwały, powstrzymanie się od dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w taki sposób, który uniemożliwiłby wykonanie niniejszej uchwały, tj. ponad łączną kwotę 233.333.333 (dwustu trzydziestu

trzech milionów trzystu trzydziestu trzech tysięcy trzystu trzydziestu trzech) złotych kapitału docelowego.

§2

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji serii W przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 66.666.666,00 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 333.333.333 (słownie: trzysta trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii W o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii W następuje z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do objęcia akcji serii W na warunkach określonych w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji.
3. Prawo do objęcia akcji serii W, przysługujące posiadaczom Obligacji będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu obligacji zamiennych danej serii określony zgodnie z § 1 ust. 3 niniejszej uchwały.
4. Cena emisyjna akcji serii W będzie równa cenie zamiany Obligacji ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji i zostanie określona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.
5. Akcje serii W będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - 5.1 Akcje serii W wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
 - 5.2 Akcje serii W wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii W na rzecz posiadaczy Obligacji, którzy złożyli oświadczenia o ich zamianie na akcje serii W, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją akcji serii W w KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii W do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że akcje serii W będą miały formę zdematerializowaną.
8. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii W do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji akcji serii W w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii W do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 3

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii W oraz obligacji zamiennych na akcje serii W, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji serii W oraz obligacji zamiennych na akcje serii W, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały.
2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii W z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę własnych środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie projektów biotechnologicznych.

§ 4

W związku ze zmianą uchwały ZWZ nr 20 z dnia 29 czerwca 2010 r. oraz warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić §11 ust. 1 i §11a statutu Spółki poprzez nadanie im nowego, następującego brzmienia:

„§11

1. *Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 233.333.333 (dwieście trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) złote, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 20 z dnia 29 czerwca 2009 r.*”

„§11a

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 102.267.905,00 zł (słownie: sto dwa miliony dwieście sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięć złotych 00/100) i dzieli się na nie więcej niż:*
 - a) *39.606.195 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów sześćset sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - b) *132.400.000 (słownie: sto trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - c) *6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;*
 - d) *333.333.333 (słownie: trzysta trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii W o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 a) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych*

emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 30 czerwca 2006 r.

- 3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 b) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.*
- 4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 c) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 6 kwietnia 2009 r.*
- 5. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 d) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii W posiadaczom obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr ... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 maja 2010 r.”*

Uzasadnienie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii W, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki zawiera opinia Zarządu Spółki dotycząca wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

**Opinia Zarządu
BIOTON Spółka Akcyjna**

uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii W oraz obligacji zamiennych na akcje serii W dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
w związku z planowanym warunkowym podwyższeniem
kapitału zakładowego Spółki oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej

Na dzień 25 maja 2010 r. zwołane zostało Walne Zgromadzenie spółki BIOTON S.A. („**Spółka**”) w celu m.in. podjęcia uchwały sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii W Spółki („**Obligacje Zamienne**”) oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 66.666.666,00 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 333.333.333 (słownie: trzysta trzydzieści trzy miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii W o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda („**Akcje Serii W**”, „**Uchwała**”). W szczególności, uchwała w sprawie emisji Obligacji Zamiennych oraz o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z projektem, będzie wyłączać prawo poboru Obligacji Zamiennych oraz Akcji Serii W, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki.

Emisja Obligacji Zamiennych uzasadniona jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych dla przyspieszenia rozbudowy mocy produkcyjnych substancji oraz form gotowych insuliny w związku z podpisaną z Bayer Healthcare Company Ltd umową dystrybucji insuliny na terenie Chińskiej Republiki Ludowej oraz negocjowanymi umowami dystrybucyjnymi insuliny w Indiach i innych krajach Azji i Pacyfiku.

Przeprowadzona przez Zarząd Spółki analiza potrzeb produkcyjnych insuliny wykonana w oparciu o:

- (i) podpisaną w lipcu 2009 roku umowę dystrybucyjną z Bayer Healthcare Company Ltd na dystrybucję insuliny Spółki na terenie Chińskiej Republiki Ludowej,
- (ii) informacje o potencjalnym wzroście zapotrzebowania na insulinę na rynku chińskim wynikającym z gwałtownego i niespodziewanego przyrostu zachorowalności na cukrzycę w Chinach - z przeprowadzonych badań naukowych wynika, że odsetek obecnie chorych na cukrzycę jest ponad dwukrotnie wyższy niż dotychczas sądzono - ok. 10 % dorosłej populacji kraju (ok. 90 mln ludzi) dotkniętych jest cukrzycą, a kolejnych 15 % (ok. 150 mln ludzi) jest poważnie zagrożonych tą chorobą, lecz nie zostało jeszcze prawidłowo zdiagnozowanych,
- (iii) negocjowane umowy dystrybucyjne w Indiach (w/g International Diabetes Federation w Indiach na cukrzycę choruje ponad 50 mln ludzi, tj. ok. 7,5 % populacji tego kraju),
- (iv) kolejne przygotowywane umowy dystrybucji insuliny na innych rynkach,

wykazuje konieczność znaczącego przyspieszenia prac inwestycyjnych w zakładzie biotechnologii i form gotowych insuliny w celu uzyskania istotnie większych zdolności produkcyjnych w krótszym czasie.

Mając na względzie zainteresowanie emisją Obligacji Zamiennych przez podmioty trzecie możliwe będzie to w szczególności w przypadku wyłączenia prawa poboru Obligacji Zamiennych i Akcji Serii W dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Ustalenie liczby serii Obligacji Zamiennych, wielkości poszczególnych serii Obligacji Zamiennych ceny emisyjnej Obligacji Zamiennych, zasad ustalenia ceny konwersji Obligacji Zamiennych na Akcje Serii W oraz zasad ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii W nastąpi w drodze uchwały Zarządu Spółki, w szczególności w uchwale określającej warunki emisji Obligacji Zamiennych, z uwzględnieniem ceny rynkowej akcji Spółki, przy czym określenie tych warunków oraz ustalenie ceny zamiany lub zasad jej ustalenia będzie wymagać zgody Rady Nadzorczej Spółki. Powierzenie Zarządowi kompetencji do ustalenia powyższych warunków jest konieczne w celu zapewnienia elastyczności w zakresie ich ustalania w zależności od zainteresowania rynkowego emisją Obligacji Zamiennych, a dodatkowy wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej dla określenia warunków emisji Obligacji Zamiennych oraz w odniesieniu do ustalenia ceny zamiany lub ustalenia sposobu jej określenia zapewnia podstawowe zabezpieczenie uprawnień obecnych akcjonariuszy Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Obligacji Zamiennych oraz Akcji Serii W z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu Uchwały, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.