

**OGŁOSZENIE
ZARZĄDU BIOTON SPÓŁKI AKCYJNEJ
O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zarząd BIOTON Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 1, art. 399 § 1, w związku z art. 402(1) i 402(2) Kodeksu spółek handlowych („KSH”), zwołuje na dzień **11 czerwca 2018 roku** na godzinę 10:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”, „Zgromadzenie”), które odbędzie się w lokalu Spółki pod adresem: Macierysz, ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki.

Porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.
2. Wybór przewodniczącego Zgromadzenia (w przypadku niewskazania przewodniczącego przez Zarząd Spółki) oraz sporządzenie listy obecności.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017.
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok obrotowy 2017.
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2017.
8. Podjęcie uchwały o pokryciu straty Spółki za rok obrotowy 2017.
9. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.
11. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze oraz określenia podstawowych warunków dla transakcji.
12. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

Informacja dla akcjonariuszy

Prawo do uczestnictwa w ZWZ

Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w ZWZ mają, stosownie do art. 406(1) Kodeksu spółek handlowych, wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą ZWZ, tj. w dniu 26 maja 2018 r. (dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ, zwany dalej „Dniem Rejestracji”) pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w ZWZ w okresie od ogłoszenia o zwołaniu ZWZ do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. do dnia 28 maja 2018 r.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w ZWZ 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 ZWZ, tj. w dniach 7-9 czerwca 2018 r.

W okresie trzech dni powszednich przed odbyciem ZWZ akcjonariusz Spółki może żądać przystania 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 ZWZ (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 ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

Wybrane uprawnienia akcjonariuszy dotyczące ZWZ

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

- i. żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad ZWZ; żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem ZWZ, tj. do dnia 21 maja 2018 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 ZWZ 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 ZWZ 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 ZWZ (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 ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

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

Sposób uczestnictwa w ZWZ oraz wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w ZWZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w ZWZ 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 ZWZ (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 ZWZ (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 ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

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 ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, powinny zostać zgłoszone Spółce do końca dnia poprzedzającego dzień ZWZ. Spółka nie może zagwarantować, że będzie w stanie zweryfikować tożsamość akcjonariuszy zgłaszających projekty uchwał lub udzielających pełnomocnictwa w dniu ZWZ.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w ZWZ, wypowiedzenia 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 ZWZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona ZWZ, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ 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 ZWZ

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

Pozostałe informacje

Informacje dotyczące ZWZ będą udostępniane na stronie internetowej Spółki www.bioton.pl
Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w sprawach nieobjętych 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 p. Marcinem Stupak, nr tel. +48 (022) 721 40 18, e-mail: wza@bioton.pl

Projekty uchwał ZWZ

do pkt. 5 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia
sprawozdania Zarządu z działalności BIOTON S.A.
oraz sprawozdania finansowego BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności BIOTON S.A. i sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. obejmujące:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 240 400 tysięcy złotych (słownie: miliard dwieście czterdzieści milionów czterysta tysięcy złotych),
2. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 245 889 tysięcy złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 246 005 tysięcy zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć milionów pięć tysięcy złotych),
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 246 005 tysięcy złotych (słownie: dwieście czterdzieści sześć milionów pięć tysięcy złotych),
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 53 553 tysiące złotych (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
6. informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.”

do pkt. 6 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
BIOTON S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 141 973 tysiące złotych (słownie: miliard sto czterdzieści jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7 194 tysiące złotych (słownie: siedem milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 42 094 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 40 571 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 51 227 tysięcy złotych (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.”

do pkt. 7 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej BIOTON S.A.
za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą II.Z.10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w wersji obowiązującej od 1 stycznia 2016 roku, po rozpatrzeniu przyjmuje sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdanie za rok 2017, obejmujące:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2017,
- 2) sprawozdanie z wyników oceny: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2017, (ii) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, (iii) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w roku 2017, (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok obrotowy 2017 i (v) wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2017,
- 3) ocenę sytuacji Spółki w 2017 roku, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zasad tzw. „compliance” oraz funkcji audytu wewnętrznego, oraz
- 4) ocenę sposobu 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.”

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A
ZA ROK 2017**

OBEJMUJĄCE:

- (I) SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017;**
- (II) SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY:**
 - **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BIOTON S.A. I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017,**
 - **SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017,**
 - **WNIOSKU ZARZĄDU CO DO SPOSOBU POKRYCIA STRATY SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2017;**
- (III) OCENĘ SYTUACJI BIOTON S.A. W 2017 ROKU, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO;**
- (IV) OCENĘ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ BIOTON S.A. OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH;**
- (V) REKOMENDACJE DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BIOTON S.A.**

(I) SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ BIOTON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017

1) Skład Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zgodnie z §17 ust. 1 Statutu Bioton S.A. („**Bioton**”, „**Spółka**”), w okresie sprawozdawczym obejmującym rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku („**Okres Sprawozdawczy**”), Rada Nadzorcza składała się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 7 członków, powołanych zgodnie z postanowienia §17 ust. 2 Statutu Spółki podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 01 stycznia 2017 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Dariusz Trzeciak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Dukaczewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan David Martin Comberbach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Vaidyanathan Viswanath – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Alejandro Gomez Blanco – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Sławomir Ziegert – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Yu Liang Huang – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 lutego 2017 r. Pan Marcin Dukaczewski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Yu Liang Huang do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 28 marca 2017 r. podział funkcji w Radzie Nadzorczej prezentował się następująco:

- Pan Dariusz Trzeciak – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan David Martin Comberbach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Yu Liang Huang – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Vaidyanathan Viswanath – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Alejandro Gomez Blanco – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Sławomir Ziegert – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 12 maja 2017 r. Pan David Martin Comberbach, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 15 maja 2017 r. Pan Sławomir Ziegert, Członek Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 15 maja 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki:

- Pana Yu Liang Huang,
- Pana Dariusza Trzeciaka,

oraz w dniu 15 maja 2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki:

- Pana Dariusza Trzeciaka (jako Członka Rady spełniającego wymagania określone w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),
- Pana Jubo Liu,
- Pana Mark Ming-Tso Chiang,

- Pana Tomasza Siembidę.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 15 maja 2017 r. wybrała:

- Pana Jubo Liu - na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Tomasza Siembidę - na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Dariusza Trzeciaka - na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 15 maja 2017 r. podział funkcji w Radzie Nadzorczej prezentował się następująco:

- Pan Jubo Liu – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Tomasz Siembida – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Dariusz Trzeciak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Alejandro Gomez Blanco – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Mark Ming-Tso Chiang – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Vaidyanathan Viswanath – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza otrzymała od Pana Tomasza Siembidy, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 września 2017 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

- Pana Pawła Borowego – Członka Rady Nadzorczej (jako Członka Rady spełniającego wymagania określone w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- Pana Qi Bo – Członka Rady Nadzorczej;
- Pana Gary He – Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 02 października 2017 r. Pan Alejandro Gomez Blanco Członek Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. podział funkcji w Radzie Nadzorczej prezentował się następująco:

- Pan Jubo Liu - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Dariusz Trzeciak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (jako Członek Rady spełniający wymagania określone w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki),
- Pan Vaidyanathan Viswanath - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mark Ming -Tso Chiang - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Qi Bo - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Gary He - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Borowy - Członek Rady Nadzorczej (jako Członek Rady spełniający wymagania określone w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki).

W roku obrotowym 2017 w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki wchodziłi:

- Pan Dariusz Trzeciak – jako Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.;
- Pan Yu liang Huang – jako Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2017 r. do 15 maja 2017 r.;
- Pan Sławomir Zięgiert – jako Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2017 r. do 15 maja 2017r.;

- Pan Jubo Liu – jako Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki od dnia 15 maja 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.;
- Pan Tomasz Siembida- jako Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki od dnia 15 maja 2017 r. do dnia 28 czerwca 2017 r.;
- Pan Paweł Borowy – jako Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki od dnia 09 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu posiadają odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie życiowe i zawodowe pozwalające na efektywne i rzetelne wykonywanie powierzonych funkcji.

2) Zasady i zakres działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działała w roku obrotowym 2017 zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej (określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności) oraz Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W roku obrotowym 2017, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło 2 Członków Rady spełniających kryteria niezależności, o których mowa w punkcie II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

W 2017 roku, Rada Nadzorcza odbyła łącznie 5 posiedzeń oraz podjęła łącznie 30 uchwał (w dniu 28.03.2017 r. na Posiedzeniu podjęto 3 uchwały; w dniu 03.04.2017 r. w głosowaniu mailowym objętym protokołem podjęto 4 uchwały; w dniu 15.05.2017 r. na Posiedzeniu podjęto 4 uchwały; w dniu 23.05.2017 r. w głosowaniu mailowym objętym protokołem podjęto 2 uchwały; w dniu 22.06.2017 r. na Posiedzeniu podjęto 6 uchwał; w dniu 04.09.2017 r. w głosowaniu mailowym objętym protokołem podjęto 3 uchwały; w dniu 09.10.2017 r. na Posiedzeniu podjęto 2 uchwały; w dniu 12.12.2017 r. na Posiedzeniu podjęto 6 uchwał). Uchwały dotyczyły m.in.:

- sprzedaży udziałów w Pharmatex Italia s.r.l. i Fisiopharma s.r.l.,
- wyznaczenia podmiotu dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych BIOTON S.A.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2016,
- wyrażenia zgody na rozpoczęcia działań i podjęcie rozmów związanych z Opcją Strategiczną dotyczącą SciGen,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2016 r.,
- zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BIOTON S.A.

Przedmiotem posiedzeń Rady była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki, opierające się o dokumenty i informacje przedstawiane przez Zarząd. Głównymi priorytetami Rady były:

- 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,
- 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,
- relacji Spółki z głównymi bankami finansującymi Spółkę,
- zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

W omawianym okresie odbyły się łącznie 3 posiedzenia Komitetu Audytu (w dniach 03.02.2017 r.; 22.06.2017 r. oraz 11.12.2017 r.; w dniu 06.11.2017 r. odbyło się głosowanie mailowe), których głównym celem było omówienie wyników finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Członkowie Komitetu Audytu pozostawali w bieżącym kontakcie w zakresie omawianych spraw.

(II) SPRAWOZDANIE Z OCENY SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BIOTON S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 240 400 tysięcy złotych (słownie: miliard dwieście czterdzieści milionów czterysta tysięcy złotych),
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 245 889 tysięcy złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 246 005 tysięcy zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć milionów pięć tysięcy złotych),
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 246 005 tysięcy złotych (słownie: dwieście czterdzieści sześć milionów pięć tysięcy złotych),
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 53 553 tysiące złotych (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające;
- 2) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku;
- 3) Wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 245 888 785,97 złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 97/100) z zysków z przyszłych okresów;
- 4) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bioton za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 141 973 tysiące złotych (słownie: miliard sto czterdzieści jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7 194 tysiące złotych (słownie: siedem milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 42 094 tysiące złotych (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31

- grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 40 571 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 51 227 tysięcy złotych (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające;

5) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku.

Dokonując analizy i oceny sprawozdań i wniosku, o których mowa powyżej, Rada Nadzorcza korzystała z opinii i raportów biegłego rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rok 2017 (zwanego dalej „**Biegłym Rewidentem**”), a także opinii członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej formułowanej po posiedzeniach Komitetu Audytu z udziałem Zarządu Spółki oraz Biegłego Rewidenta Spółki.

W swoich opiniach Biegły Rewident stwierdził, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za rok 2017, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt wynikających z zastrzeżeń opisanych w opiniach Biegłego Rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też ich wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 (tj. z dnia 30 stycznia 2018 r., Dz.U. z 2018 r. poz. 395) („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 Grupę oraz postanowieniami Statutu Spółki,

Opinia Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, zawiera opis rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia w istocie:

- utraty wartości pożyczek, udziałów i akcji w jednostkach zależnych. Spółka posiada pożyczki i udziały w jednostkach zależnych, w kwocie netto odpowiednio 223 mln zł oraz 177 mln zł podlegających odpisom w wcześniejszych okresach. Ponadto w roku obrotowym 2017 i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka ujęła w kosztach finansowych odpisy aktywów zaangażowanych w spółkę zależną. SciGen na łączną kwotę 177 mln zł. Spółka wycenia udziały w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości oraz pożyczki w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem utraty wartości. Testy na utraty wartości oparte są o założenia i szacunki Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych, stopy dyskonta, a także uwzględniają plany strategiczne i finansowe na kolejne lata. Prognozy te obarczone są ryzykiem zmienności w związku ze zmiennością warunków rynkowych. Zagadnienie utraty wartości pożyczek, udziałów i akcji w jednostkach zależnych było przedmiotem szczególnej uwagi Biegłego Rewidenta, ze względu na istotność powyższych aktywów stanowiących łącznie 32% aktywów Spółki, jak również konieczność przyjęcia istotnych założeń i przeprowadzenia złożonych szacunków.
- utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W nocy 8 oraz 9

jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka przedstawiła informacje dotyczące wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Zgodnie z wymogami MSR 36 na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd dokonał analizy przesłanek trwałej utraty wartości, której elementem było również sporządzenie modelu przyszłych przepływów pieniężnych. W efekcie przeprowadzonej analizy Zarząd nie stwierdził wystąpienia przesłanek trwałej utraty wartości tych aktywów. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne stanowi 48% aktywów Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 245 888 785,97 złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 97/100) z zysków z przyszłych okresów.

(III) OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2017 ROKU WRAZ Z OCENĄ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO SPÓŁKI

Zgodnie z Zasadą II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2016 r., Rada Nadzorcza Spółki po analizie sprawozdania finansowego i wyników Spółki w 2017 roku oraz po zapoznaniu się z opinią Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, pozytywnie opiniuje sytuację finansową Spółki w 2017 roku.

Ponadto, Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę realizowaną przez Zarząd Spółki strategię rozwoju, pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka posiada solidny fundament dalszego wzrostu wynikający przede wszystkim z zawartych umów dystrybucyjnych w zakresie sprzedaży insulin Spółki na kluczowych rynkach na świecie oraz możliwości wprowadzenia do sprzedaży insulin Spółki na kolejnych rynkach.

Za ustanowienie skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd, który weryfikowany 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.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że Spółka posiada podstawy i potencjał do sprostania nowym wyzwaniom

stawianym w procesie rozwoju Spółki oraz realizacji wzrostu wartości Spółki.

(IV) OCENA SPOSOBU 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

Zgodnie z Zasadą II.Z.10.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sposobu 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.

Od 1 stycznia 2016 roku obowiązuje zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Raportem bieżącym EBI 1/2016 Spółka poinformowała o zakresie niestosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Dodatkowo, Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. z dnia 27 czerwca 2013 r., Dz.U. z 2014 r. poz. 133) precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki. Oświadczenie takie, stanowiące część Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy, i zostało przekazane przez Spółkę do publicznej informacji w terminach ustanowionych przepisami prawa.

Po zapoznaniu się z treścią raportu oraz oświadczenia Zarządu oraz 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 interesariuszom 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 w dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

(V) REKOMENDACJE DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BIOTON S.A.

- 1) Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w zakresie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2017:

W wyniku dokonanej oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku,
 2. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku,
 3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku,
 4. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku,
 5. powzięcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 245 888 785,97 złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 97/100) z zysków z przyszłych okresów,
 6. udzielenie wszystkim Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, pełniącym te obowiązki w roku obrotowym 2017, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku.
- 2) Opinia Rady Nadzorczej Spółki o projektach uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki:

W celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, po rozpatrzeniu, postanawia pozytywnie zaopiniować przedstawione przez Zarząd Spółki projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

do pkt. 8 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

w sprawie pokrycia straty netto Spółki BIOTON S.A. za rok 2017

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia powziąć uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 245 888 785,97 złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 97/100) z zysków z przyszłych okresów.”

**„WNIOSEK ZARZĄDU BIOTON S.A. („SPÓŁKA”)
DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
W SPRAWIE POKRYCIA STRATY BIOTON S.A. ZA 2017 ROK**

„Zarząd BIOTON S.A. wnosi o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 245 888 785,97 złotych (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 97/100) z zysków z przyszłych okresów.”

UZASADNIENIE

Rok 2017 upłynął w Grupie pod znakiem przemian organizacyjnych i procesowych, które kontynuowane są w bieżącym roku – celem strategicznym jest stworzenie nowoczesnej, sprawnej i konkurencyjnej organizacji, która poprzez swoje działania zmierzać będzie m.in. do budowy zintegrowanego systemu opieki diabetologicznej oraz umacniania pozycji Grupy na światowym rynku diabetologii. Podejmowane przez nas działania mają charakter średnio i długoterminowy, ale cieszy nas fakt, że na przestrzeni czterech kwartałów minionego roku już widać ich pierwsze pozytywne efekty w postaci poprawy wyników. Dzięki inicjatywom marketingowym i pro-sprzedażowym Bioton zanotował w 2017 roku silne, dwucyfrowe wzrosty sprzedaży na kluczowych rynkach.

W wyniku prowadzonego procesu zmian w strukturze biznesowej Grupy, w 2017 roku Spółka zakończyła transakcje sprzedaży spółek włoskich, a wpływy ze sprzedaży zwiększyły poziom gotówki Grupy. Ponadto spółka w ramach powierzonych działań otrzymała od konsultanta zewnętrznego podsumowanie kluczowych wniosków z analizy opcji strategicznych dotyczących dalszego zaangażowania kapitałowego w SciGen, co skutkowało podjęciem decyzji o aktualizacji wartości tego aktywa i dokonaniu odpisu mającego charakter bezgotówkowy, pozostający bez wpływu na bieżącą działalność. Po wyrażeniu przez Radę Nadzorczą w dniu 12 grudnia 2017 r. zgody na rozpoczęcie działań związanych z dalszą inwestycją w spółkę zależną SciGen, Zarząd Spółki realizował aktywne działania zmierzające do znalezienia dla niej inwestora, przy zachowaniu dotychczasowej współpracy dystrybucyjnej, co korzystnie wpłynęłoby na osiągnięte wyniki i możliwość finansowania prac nad naszym kluczowym projektem, jakim jest wprowadzenie na rynek pierwszej polskiej insuliny analogowej.

Obecnie Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu stworzenie pełnego portfolio produktów i usług do wczesnej diagnostyki, zapobiegania, leczenia i łagodzenia objawów i skutków choroby, tak aby oferować kompleksowe rozwiązania diabetologiczne. Niedawno wprowadziliśmy na rynek GensuCare – jeden z najnowocześniejszych na świecie glukometrów, umożliwiający m.in. integrację ze smartfonem użytkownika oraz możliwość monitorowania pomiarów przez opiekunów.

W 2017 roku Grupa zanotowała skonsolidowane przychody z działalności kontynuowanej w wysokości 361,7 mln zł i były o 30,3% wyższe w ujęciu rok do roku. Zysk brutto na sprzedaży sięgnął w tym czasie 186,3 mln zł, co oznacza wzrost o 35% r/r/. Zysk z działalności operacyjnej Grupy wyniósł 18 mln zł wobec 13,9 mln zł straty w 2016 roku. Na wysokość straty netto w 2017 roku główny wpływ miały koszty finansowe w Grupie, w tym statystyczne różnice kursowe w kwocie 12,9 mln zł oraz pozostałe koszty, m.in. z tytułu odsetek i prowizji bankowych w kwocie 11,4 mln zł.

do pkt. 9 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Zarządu BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Jubo Liu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 15 maja 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Zarządu BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Robertowi Neymannowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu BIOTON S.A. w okresie od 15 maja 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Zarządu BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Markowi Dzikiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Zarządu BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Adamowi Polonkowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Zarządu BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Bogusławowi Kocińskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu BIOTON S.A. w okresie od 12 grudnia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

do pkt. 10 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Marcinowi Dukaczewskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 07 lutego 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Dariuszowi Trzeciakowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 15 maja 2017 roku oraz w okresie od 15 maja 2017 do 31 grudnia 2017 Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej BIOTON S.A.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu **Davidowi Martinowi Comberbachowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 12 maja 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Tomaszowi Siembidzie** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 15 maja 2017 roku do 28 czerwca 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Alejandro Gomez Blanco** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 02 października 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Sławomirowi Ziegertowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 15 maja 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Yu Liang Huang** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków

Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 15 maja 2017 roku, zaś Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej od 28 marca 2017 roku do 15 maja 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Vaidyanathan Viswanath** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Mark Ming-Tso Chiang** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 15 maja 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•]2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Jubo Liu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 15 maja 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Pawłowi Borowemu** absolutorium z wykonania przez niego

obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 29 września 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Gary He** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 29 września 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej BIOTON S.A. za rok 2017*

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A., na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela **Panu Qi Bo** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej BIOTON S.A. w okresie od 29 września 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.”

do pkt. 11 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia [•] 2018 roku**

w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze oraz określenia podstawowych warunków dla transakcji

„§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) zostało poinformowane przez Zarząd Spółki o zawarciu z **Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd.** umowy inwestycyjnej, na mocy której Spółka zobowiązała się do przeprowadzenia transakcji („**Transakcja**”) polegającej w szczególności na (i) sprzedaży wszystkich akcji Spółki w kapitale zakładowym spółki prawa Singapuru pod firmą SciGen Ltd. („**SciGen**”), (ii) spłacie przez SciGen części zadłużenia wobec Spółki w kwocie **29.900.000 USD** poprzez przeniesienie na rzecz Spółki praw do licencji („**Licencja**”) wynikającej z umów zawartych przez SciGen z Ferring International Center S.A. oraz Bio-Technology General (Israel) Ltd., przeniesienia praw do szeregu znaków towarowych „SciLin” („**Znaki Towarowe**”) oraz wyrażenie przez SciGen zgody na rozwiązanie umów o udział zysku wypracowanego w związku ze sprzedażą w Wietnamie i

Chinach („Umowy o Udział w Zysku”) oraz (iii) umorzeniu pozostałej do spłaty, po rozliczeniu dokonany zgodnie z (ii), części zadłużenia SciGen wobec Spółki z tytułu udzielonej przez Spółkę pożyczki, na podstawie odrębnej umowy („Umowa Umorzenia”);

2. Zarząd Spółki poinformował Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie o zakresie Transakcji i konieczności zawarcia szeregu umów i porozumień, w tym zobowiązania Spółki do sprzedaży akcji w SciGen;
3. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki, uchwałą nr [•] z dnia [•] udzielił Radzie Nadzorczej rekomendacji co do zatwierdzenia wyboru inwestora i wyrażenia zgody na Transakcję w strukturze przedstawionej w § 1.1 powyżej;
4. Rada Nadzorcza, uchwałą nr [•] z dnia [•] wyraziła zgodę na dokonanie Transakcji na warunkach wskazanych przez Zarząd oraz zarekomendowała wyrażenie przez Walne Zgromadzenie zgody na dokonanie Transakcji w strukturze wskazanej w § 1.1 powyżej, w trybie art. 393¹ Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie wyraża niniejszym zgodę na dokonanie Transakcji, w tym na zawarcie umowy przeniesienia Licencji na rzecz Bioton, nabycie przez Bioton praw do Znaków Towarowych, rozwiązanie Umów o Udział w Zysku, zawarciu Umowy Umorzenia oraz na zawarcie wszystkich innych niezbędnych umów i porozumień oraz złożenie oświadczeń niezbędnych dla dokonania Transakcji, w tym na zobowiązanie się Spółki do sprzedaży akcji posiadanych w kapitale zakładowym SciGen, na warunkach wskazanych w § 3 poniżej.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 393¹ Kodeksu spółek handlowych postanawia, że Spółka może dokonać Transakcji z zachowaniem następujących warunków:

- 1) cena za jedną akcję SciGen wyniesie nie mniej niż USD 0,0507;
- 2) Spółka sprzeda akcje w SciGen w ramach procedury wezwania na zapisywanie się na sprzedaż akcji;
- 3) w ramach Transakcji, Spółka rozliczy część udzielonej SciGen pożyczki w kwocie 29.900.000 USD w zamian za prawa do obrotu produktami na bazie rekombinowanej ludzkiej insuliny na rynkach, do których prawo przysługuje SciGen, nabycie praw do znaków towarowych „SciLin” oraz zgodę SciGen na rozwiązanie dwóch umów o podział zysku, na mocy których Spółka dokonuje płatności na rzecz SciGen, związanych z rynkiem wietnamskim oraz chińskim; rozliczenie nastąpi poprzez zawarcie odrębnej umowy rozliczeniowej;
- 4) część pożyczki nierozliczona zgodnie z pkt. 3) powyżej zostanie umorzona;
- 5) Spółka nie złoży żadnych środków na rachunku zabezpieczonym escrow tytułem zabezpieczenia roszczeń inwestora.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie:

1. Od grudnia 2017 roku Zarząd Spółki poszukuje inwestora dla spółki zależnej SciGen. W związku z powyższym Zarząd zidentyfikował m.in. Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. („Inwestor”) jako potencjalnego inwestora. Oferta tego podmiotu okazała się najkorzystniejszą ze złożonych w ramach procesu sprzedaży.
2. Spółka zawarła z Inwestorem w dniu 15 maja 2018 umowę (*Agreement on Binding Offer*) („Umowa”), na mocy której strony porozumiały się co do zakresu i sposobu przeprowadzenia Transakcji.
3. Umowa przewiduje obowiązek spełnienia szeregu warunków zawieszających dla finalizacji Transakcji. Jednym z tych warunków jest uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia na dokonanie

Transakcji.

4. W przekonaniu Zarządu zarówno Inwestor, jak i sama Transakcja gwarantują Spółce najkorzystniejszy sposób dezinwestycji z SciGen, pozwalający w maksymalnym zakresie spieniężyć aktyw w postaci akcji w SciGen. Nadto, w ramach Transakcji Spółka uzyska istotne aktywa, które dotychczas były w posiadaniu SciGen. Niezależnie od powyższego w ramach Transakcji Spółka uzyska zgodę SciGen na rozwiązanie dwóch umów, na mocy których Spółka prowadzi sprzedaż produktów na terytorium Wietnamu i Chin, co pozwoli zmniejszyć koszty prowadzenia na tych rynkach działalności, poprzez ustanie obowiązku płatności na rzecz SciGen świadczeń związanych z udostępnieniem rynków.”