

**NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
BIOTON SPÓŁKA AKCYJNA
ZWOŁANE NA DZIEŃ 4 KWIETNIA 2013 ROKU**

FORMULARZ PEŁNOMOCNICTWA

Ja (My), niżej podpisany(i), będący akcjonariuszem/reprezentujący akcjonariusza spółki BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam(y), że:.....(*imię i nazwisko/firma akcjonariusza*) („**Akcjonariusz**”) posiada(*liczba*) akcji Spółki,

i niniejszym upoważniam(y):

- Prezesa Zarządu Spółki do działania zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej.

Nie załączenie instrukcji, wypełnienie jej w sposób nieprawidłowy lub uniemożliwiający oddanie głosu lub upoważnienie pełnomocnika do głosowania według ich uznania będzie traktowane jak instrukcja do głosowania (i) za uchwałami w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd, (ii) za projektami uchwał zaproponowanymi przez akcjonariuszy Spółki, które w istotny sposób nie zmieniają uchwał zaproponowanych przez Zarząd, ani nie uniemożliwiają osiągnięcia celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd oraz (iii) przeciwko projektom uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki, które są sprzeczne z projektami zaproponowanymi przez Zarząd lub uniemożliwiają osiągnięcie celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd.

albo

- Pana/Panią....., legitymującego (legitymującą) się paszportem/dowodem tożsamości/innym urzędowym dokumentem tożsamości o numerze, do działania zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej / według uznania pełnomocnika.*

Czy pełnomocnik ma prawo udzielania dalszych pełnomocnictw? Tak Nie

albo

- (*nazwa podmiotu*), z siedzibą w oraz..... do działania zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej / według uznania pełnomocnika.*

Czy pełnomocnik ma prawo udzielania dalszych pełnomocnictw? Tak Nie

Pełnomocnik upoważniony jest do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, zwołanym na dzień 4 kwietnia 2013 r., godzina 14.00, w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Starościńskiej 5, 02-516 („**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**”), a w szczególności do udziału i zabierania głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, do podpisania listy obecności, do głosowania w imieniu Akcjonariusza oraz do wszelkich innych czynności związanych ze Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

Niniejsze pełnomocnictwo obejmuje wszystkie akcje Spółki posiadane przez Akcjonariusza.**

* Niepotrzebne skreślić

** W przypadku gdy akcjonariusz chce upoważnić pełnomocnika do głosowania tylko z części akcji posiadanych przez akcjonariusza lub głosowania na różne sposoby prosimy o wskazanie liczby akcji, z których powinien zagłosować pełnomocnik oraz sposobu głosowania w załączonej instrukcji do głosowania.

Dane akcjonariusza / osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza:

Imię i nazwisko:	Imię i nazwisko:
Firma:	Firma:
Stanowisko:	Stanowisko:
Adres:	Adres:
.....

Podpis akcjonariusza / osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza:

_____	_____
(podpis)	(podpis)
Miejscowość:	Miejscowość:
Data:	Data:

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE W PRZYPADKU ROZBIEŻNOŚCI POMIĘDZY DANymi AKCJONARIUSZA WSKAZANYMI W PEŁNOMOCNICTWIE A DANymi ZNAJDUJĄCYMI SIĘ NA LIŚCIE AKCJONARIUSZY SPORZĄDZONEJ W OPARCIU O WYKAZ OTRZYMANy OD PODMIOTU PROWADZĄCEGO DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (KRAJOWY DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.) I PRZEKAZANEGO SPÓŁCE ZGODNIE Z ART. 406³ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH AKCJONARIUSZ MOŻE NIE ZOSTAĆ DOPUSZCZONY DO UCZESTNICTWA W NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU.

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE SPÓŁKA NIE NAKŁADA OBOWIĄZKU UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTWA NA POWYŻSZYM FORMULARZU. PONADTO SPÓŁKA NIE NAKŁADA OBOWIĄZKU UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTWA PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ. SPÓŁKA ZASTRZEGA, ŻE AKCJONARIUSZ WYKORZYSTUJĄCY ELEKTRONICZNE ŚRODKI KOMUNIKACJI PONOSI WYŁĄCZNE RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKORZYSTANIEM TEJ FORMY.

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE ZGODNIE Z ART. 87 UST. 1 PKT 4) W ZW. Z 90 UST. 3 USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH („USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ”) NA PEŁNOMOCNIKU, KTÓREMU NIE UDZIELONO PISEMNEJ WIĄŻĄCEJ INSTRUKCJI CO DO SPOSOBU GŁOSOWANIA, CIĄŻĄ OBOWIĄZKI INFORMACYJNE OKREŚLONE W ART. 69 USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ W SZCZEGÓLNOŚCI POLEGAJĄCE NA OBOWIĄZKU ZAWIADOMIENIA KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ SPÓŁKI O OSIĄGNIĘCIU LUB PRZEKROCZENIU PRZEZ DANEGO PEŁNOMOCNIKA PROGU

5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW W SPÓŁCE.

W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYMI OBOWIĄZKAMI INFORMACYJNYMI ZARZĄD SPÓŁKI INFORMUJE, ŻE AKCJONARIUSZE, KTÓRZY ZAMIERZAJĄ UDZIELIĆ PEŁNOMOCNICTWA DO GŁOSOWANIA PREZESOWI ZARZĄDU SPÓŁKI POWINNI ZAŁĄCZYĆ PRAWIDŁOWO WYPEŁNIONĄ WIAŻĄCĄ INSTRUKCJĘ DO GŁOSOWANIA POD RYGOREM GŁOSOWANIA PRZEZ PREZESA ZARZĄDU (i) ZA UCHWAŁAMI W BRZMIENIU ZAPROPONOWANYM PRZEZ ZARZĄD, (ii) ZA PROJEKTAMI UCHWAŁ ZAPROPONOWANYMI PRZEZ AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, KTÓRE W ISTOTNY SPOSÓB NIE ZMIENIAJĄ UCHWAŁ ZAPROPONOWANYCH PRZEZ ZARZĄD, ANI NIE UNIEMOŻLIWIAJĄ OSIĄGNIĘCIA CELU UCHWAŁ ZAPROPONOWANYCH PRZEZ ZARZĄD ORAZ (iii) PRZECIWKO PROJEKTOM UCHWAŁ ZGŁOSZONYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, KTÓRE SĄ SPRZECZNE Z PROJEKTAMI ZAPROPONOWANYMI PRZEZ ZARZĄD LUB UNIEMOŻLIWIAJĄ OSIĄGNIĘCIA CELU UCHWAŁ ZAPROPONOWANYCH PRZEZ ZARZĄD.

WAŻNE INFORMACJE:

Ustanowienie pełnomocnika – objaśnienia:

Na podstawie niniejszego formularza Akcjonariusz ma możliwość ustanowienia pełnomocnikiem (i) Prezesa Zarządu Spółki albo (ii) dowolnie wskazaną osobę fizyczną albo (iii) dowolnie wskazany podmiot inny niż osoba fizyczna.

Celem ustanowienia pełnomocnika należy postawić znak „X” przy osobie którą akcjonariusz zamierza ustanowić pełnomocnikiem. W przypadku ustanowienia pełnomocnikiem osób wskazanych w punktach (ii) albo (iii) należy również wstawić dane identyfikujące pełnomocnika.

W przypadku, gdy Akcjonariusz ustanowi pełnomocnikiem osoby wskazane w punkcie (i) i nie załączy instrukcji do głosowania, wypełni instrukcję w sposób nieprawidłowy lub w sposób uniemożliwiający oddanie głosu lub umocuje pełnomocnika do głosowania według uznania, pełnomocnik uprawniony będzie do głosowania (i) za uchwałami w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd, (ii) za projektami uchwał zaproponowanymi przez akcjonariuszy Spółki, które w istotny sposób nie zmieniają uchwał zaproponowanych przez Zarząd, ani nie uniemożliwiają osiągnięcia celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd oraz (iii) przeciwko projektom uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki, które są sprzeczne z projektami zaproponowanymi przez Zarząd lub uniemożliwiają osiągnięcie celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd.

Akcjonariusz jest uprawniony do ustanowienia więcej niż jednego pełnomocnika lub umocowania jednego pełnomocnika do głosowania tylko z części akcji Spółki posiadanych przez akcjonariusza. W obu przypadkach akcjonariusz zobowiązany jest do wskazania w instrukcji do głosowania liczby akcji Spółki, do głosowania z których uprawniony jest dany pełnomocnik. W przypadku ustanowienia kilku pełnomocników należy wypełnić odrębny formularz dla każdego pełnomocnika.

Pełnomocnictwo w postaci elektronicznej

Pełnomocnictwo może zostać udzielone w postaci elektronicznej i jego udzielenie w tej formie nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@bioton.pl (lub faksem na nr +48 (22) 721 13 33) 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.

Identyfikacja Akcjonariusza

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, do niniejszego pełnomocnictwa powinna zostać załączona:

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

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, powyższe dokumenty powinny zostać przesłane w formie elektronicznej jako załączniki w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) na adres wza@bioton.pl lub faksem na nr +48 22 721 13 33.

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 kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość 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 (lub osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

Identyfikacja pełnomocnika

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 - dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość 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 Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

**INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ
PEŁNOMOCNIKA**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A. zwołane na dzień 4 kwietnia 2013 r., godzina 14.00 w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Starościeńskiej 5, 02- 516 Warszawa.

<p>PUNKT 4 PORZĄDKU OBRAD - PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE EMISJI WARRANTÓW SUBSKRYBYCJNYCH, WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI, WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI ORAZ ZMIANY STATUTU</p> <p>(Projekt uchwały – Załącznik nr 1)</p>			
<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
<input type="checkbox"/> Inne* (w przypadku zgłoszenia innych projektów uchwał niż w brzmieniu proponowanym przez zarząd): 			

Podpis akcjonariusza / osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza:

 (podpis)
 Miejscowość:
 Data:

 (podpis)
 Miejscowość:
 Data:

* W przypadku ustanowienia pełnomocnikiem Prezesa Zarządu niewypełnienie tej rubryki upoważnia pełnomocnika do głosowania (i) za uchwałami w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd, (ii) za projektami uchwał zaproponowanymi przez akcjonariuszy Spółki, które w istotny sposób nie zmieniają uchwał zaproponowanych przez Zarząd, ani nie uniemożliwiają osiągnięcia celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd oraz (iii) przeciwko projektom uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki, które są sprzeczne z projektami zaproponowanymi przez Zarząd lub uniemożliwiają osiągnięcie celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd.

OBJAŚNIENIA

Akcjonariusze proszeni są o wydanie instrukcji poprzez wstawienie „X” w odpowiedniej rubryce. W przypadku ustanowienia pełnomocnikiem Prezesa Zarządu brak zaznaczenia jakiegokolwiek sposobu głosowania, zaznaczenie opcji „według uznania pełnomocnika” lub zaznaczenia przy danym punkcie porządku obrad więcej niż jednego sposobu głosowania z wszystkich akcji Spółki posiadanych przez akcjonariusza spowoduje, że pełnomocnik będzie uprawniony do głosowania (i) za uchwałami w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd, (ii) za projektami uchwał zaproponowanymi przez akcjonariuszy Spółki, które w istotny sposób nie zmieniają uchwał zaproponowanych przez Zarząd, ani nie uniemożliwiają osiągnięcia celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd oraz (iii) przeciwko projektom uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki, które są sprzeczne z projektami zaproponowanymi przez Zarząd lub uniemożliwiają osiągnięcie celu uchwał zaproponowanych przez Zarząd.

W przypadku zaznaczenia rubryki „inne” akcjonariusze proszeni są o szczegółowe określenie w tej rubryce instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika na wypadek zgłoszenia innych projektów uchwał przez akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki niniejszym zastrzega, że w przypadku ustanowienia pełnomocnikiem Prezesa Zarządu niewypełnienie pola „inne” będzie upoważniać pełnomocnika do głosowania w sposób opisany powyżej w stosunku do projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki.

W przypadku, gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji akcjonariusz proszony jest o wskazanie w odpowiedniej rubryce liczby akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania liczby akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza. W żadnym przypadku suma akcji Spółki których dotyczyć będzie instrukcja co do odmiennego głosowania z posiadanych akcji nie może przekroczyć liczby wszystkich akcji Spółki posiadanych przez akcjonariusza.

Projekty uchwał, których podjęcie jest planowane w poszczególnych punktach porządku obrad, stanowią załączniki do niniejszej instrukcji.

Zwracamy uwagę, że projekty uchwał załączone do niniejszej instrukcji mogą różnić się od projektów uchwał poddanych pod głosowanie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W celu uniknięcia wątpliwości co do sposobu głosowania pełnomocnika w takim przypadku, zalecamy określenie w rubryce „inne” sposobu postępowania pełnomocnika w powyższej sytuacji.

ZALĄCZNIK NR 1

UCHWAŁA Nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOTON Spółka Akcyjna z dnia 4 kwietnia 2013 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A. („Spółka, „Bioton”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwala się emisję do 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”), które mogą być wydane w formie warrantów subskrypcyjnych na okaziciela lub imiennych.
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych lub mogą nie posiadać formy dokumentu (forma zdematerializowana).
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie lub odpłatnie, przy czym Warranty Subskrypcyjne wydawane Troqueera Enterprises Limited i Lamothe Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii AC (zgodnie z definicją poniżej).
5. Prawa do objęcia Akcji Serii AC (zgodnie z definicją poniżej) wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 roku. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii AC w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany w niniejszym § 1 ust. 5 Uchwały.
6. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii AC nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 5, wygasają.
7. Warranty Subskrypcyjne wydane w formie warrantów imiennych zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż sto (100), w szczególności zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej Troqueera Enterprises Limited w wykonaniu umów sprzedaży udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o. zawartych przez Spółkę z Troqueera Enterprises Limited oraz Lamothe Limited w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów w spółce BIOSENSO Sp. z o.o. zawartej przez Spółkę z Lamothe Limited w dniu 11 stycznia 2013 roku. Warranty Subskrypcyjne wydane w formie na okaziciela i nieposiadające formy dokumentu mogą być oferowane w ramach oferty publicznej.
8. Walne Zgromadzenie postanawia o możliwości oferowania całości lub części Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC w ramach oferty publicznej oraz o możliwości ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Warrantów Subskrypcyjnych do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że tak oferowane Warranty Subskrypcyjne będą miały formę zdematerializowaną.

9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 7 powyżej, w tym do:
- określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie na okaziciela i w formie imiennej oraz liczby Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu i nieposiadających formy dokumentu oraz liczby Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach oferty publicznej; zaproponowane przez Zarząd Spółki warunki oferty publicznej, w tym jej wielkość oraz cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC wymagać będą uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki;
 - określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
 - określenia liczby Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych odpłatnie i nieodpłatnie oraz ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych odpłatnie;
 - wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w tym wyłączenia lub ograniczenia zbywalności Warrantów Subskrypcyjnych;
 - zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale; oraz
 - podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, 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 Warrantów Subskrypcyjnych nieposiadających formy dokumentu oferowanych w ramach oferty publicznej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („KDPW”) oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.

§ 2

- Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Bioton o kwotę nie większą niż 250.000.000 złotych (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AC, o wartości nominalnej 20 groszy (dwadzieścia) każda („**Akcje Serii AC**”).
- Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii AC posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Bioton na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii AC nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 5 powyżej.
- Akcje Serii AC będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii AC zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii AC.
- Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii AC, przy czym cena emisyjna Akcji Serii AC wydawanych posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych Troqueera Enterprises Limited i Lamothé Limited wynosi 20 gr (dwadzieścia groszy) za jedną Akcją Serii AC. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii AC przez Zarząd Spółki wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.
- Akcje Serii AC będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

- a) Akcje Serii AC 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,
 - b) Akcje Serii AC 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 Bioton do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii AC, rejestracją Akcji Serii AC w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).
 7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bioton postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii AC do obrotu na rynku regulowanym GPW oraz decyduje, że Akcje Serii AC będą miały formę zdematerializowaną.
 8. Zarząd Bioton 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 AC do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii AC w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii AC do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 3

W interesie Bioton pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Bioton w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Bioton uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC oraz proponowaną cenę emisyjną, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej Uchwały oraz w celu dostosowania brzmienia Statutu w zakresie wysokości kapitału zakładowego i warunkowego do stanu faktycznego, wynikającego z dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji akcji serii AB na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2012 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bioton postanawia zmienić § 8 oraz §11a Statutu Bioton poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.677.357.034,80 zł (jeden miliard sześćset siedemdziesiąt siedem milionów trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

1. 5.740.830.742 (pięć miliardów siedemset czterdzieści milionów osiemset trzydzieści tysięcy siedemset czterdzieści dwa) akcje zwykłe na okaziciela serii A,
2. 1.561.634.320 (jeden miliard pięćset sześćdziesiąt jeden milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii AA,

3. 1.084.320.112 (jeden miliard osiemdziesiąt cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy sto dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii AB.”

„§ 11a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 416.436.557,40 zł (słownie: czterysta szesnaście milionów czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem złotych i czterdzieści groszy) 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) 454.545.454 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery miliony pięćset czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;
 - e) 33.951.250 (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda;
 - f) 165.679.888 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć milionów sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 20 gr (słownie: dwadzieścia groszy) każda.
 - g) 1.250.000.000 (słownie: jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AC 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 Z posiadaczom obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 maja 2010 r.
6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 e) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii AA posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 października 2011 r.

7. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 f) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii AB posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2012 r.
8. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 11a ust. 1 g) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii AC posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr [...] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 kwietnia 2013 r.”

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1
do Uchwały nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOTON S.A.
z dnia 4 kwietnia 2013 r.

Działając na podstawie Art. 433 § 2 zdanie 4 oraz § 6 Kodeksu spółek handlowych Zarząd BIOTON S.A. („**Spółka**”), wobec proponowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000.000 zł (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AC o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 4 kwietnia 2013 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu
BIOTON Spółka Akcyjna
z dnia 8 marca 2013 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii AC i warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii AC oraz sposób ustalania ceny emisyjnej akcji i nieodpłatny charakter warrantów subskrypcyjnych

Na dzień 4 kwietnia 2013 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BIOTON S.A. („**Spółka**”, „**Bioton**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000.000 zł (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AC, o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda („**Akcje Serii AC**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii AC oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii AC dokonywane jest w szczególności w celu: (i) wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umów sprzedaży udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o. („**Udziały I**”) zawartych przez Spółkę z Troqueera Enterprises Limited w dniu 31 sierpnia 2011 r., w dniu 20 kwietnia 2012 r. oraz w dniu 22 listopada 2012 r. („**Umowy Sprzedaży 1**”), o warunkach których Spółka szczegółowo informowała w raportach bieżących nr 31/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r., nr 24/2012 z dnia 21 kwietnia 2012 r. oraz nr 50/2012 z dnia 23 listopada 2012 r. i rozliczenia ewentualnych Premii przewidzianych w Umowach Sprzedaży 1 w związku ze spodziewaną realizacją tzw. milestone'ów związanych z rozwojem tego projektu, (ii) wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy sprzedaży udziałów w spółce BIOSSENSO Sp. z o.o. („**Udziały II**”) zawartej przez Spółkę z Lamothe Limited w dniu 11 stycznia 2013 r. („**Umowa Sprzedaży 2**”), o warunkach której Spółka szczegółowo informowała w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 11 stycznia 2013 r. i rozliczenia ewentualnych Premii wynikających z Umowy Sprzedaży 2, (iii) realizacji innych potrzeb inwestycyjnych Spółki, m.in. związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością w segmentach produktów farmaceutycznych oraz weterynaryjnych, a także (iv) zapewnienia Spółce możliwości pozyskania finansowania w drodze emisji akcji w celu przyspieszenia prowadzonych projektów rozwojowych w zakresie krótkodziałającego analogu insuliny, a także rejestracji rekombinowanej

insuliny ludzkiej wytwarzanej przez Spółkę na rynkach Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych.

W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii AC w wykonaniu Umów Sprzedaży 1 oraz Umowy Sprzedaży 2 leży w interesie Spółki, ze względu fakt, że nabycie przez Spółkę Udziałów I i Udziałów II umożliwi Spółce zbudowanie drugiej linii biznesowej w segmencie weterynaryjnym, która w ocenie Spółki będzie miał istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Bioton, a także pozycję finansową samej Spółki.

Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Serii AC, wydawane w związku z wykonaniem Umów Sprzedaży 1 oraz Umowy Sprzedaży 2, emitowane będą nieodpłatnie, zaś wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii AC wydawanych posiadaczom tych Warrantów Subskrypcyjnych wynika z Umów Sprzedaży 1 oraz Umowy Sprzedaży 2 i wynosi 20 groszy za akcję, co w opinii Zarządu Spółki jest uzasadnione.

W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalne źródło pozyskania kapitału. Aktualna sytuacja na rynku kapitałowym, zamiar zapłaty z tytułu transakcji nabycia udziałów w wykonaniu Umów Sprzedaży 1 oraz Umowy Sprzedaży 2 a także potencjalna możliwość pozyskania w drodze emisji Akcji Serii AC jednego lub więcej inwestorów finansowych lub strategicznych uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii AC. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii AC ma na celu ułatwienie i przyspieszenie wprowadzenia Akcji Serii AC do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). W opinii Zarządu zapewnienie płynności poprzez szybkie notowanie na GPW stanowi o atrakcyjności instrumentu dla potencjalnych inwestorów i zwiększa prawdopodobieństwo powodzenia oferty, a co za tym idzie prawdopodobieństwo pozyskania niezbędnych dla Spółki środków finansowych. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane inwestorom, którzy wyrażą zainteresowanie objęciem Akcji Serii AC, a także w celu pozyskiwania nowych aktywów kapitałowych, w tym akcji lub udziałów spółek, konwersji zadłużenia Spółki, realizacji nowych projektów inwestycyjnych oraz realizacji programów motywacyjnych.

Dodatkowo, Spółka zakłada – w razie pojawienia się wymogu zapewnienia dodatkowego finansowania realizowanych przez Spółkę projektów - możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC obejmowanych w ich wykonaniu, kierowanych do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, na preferencyjnych warunkach rynkowych. W takiej sytuacji możliwa byłaby oferta publiczna przeprowadzona w celu umożliwienia szerokiemu gronu inwestorów budowania wartości rynkowej Spółki, jednakże w celu zapewnienia elastyczności i możliwości dostosowania się przez Spółkę do warunków rynkowych, niezbędne jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zaproponowane przez Zarząd Spółki warunki oferty publicznej, w tym jej wielkość oraz cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii AC wymagać będą uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Decyzja o odpłatnym lub nieodpłatnym charakterze emisji Warrantów Subskrypcyjnych i wysokości ewentualnej ceny emisyjnej, z zastrzeżeniem emisji następującej w wykonaniu Umów Sprzedaży 1 i Umowy Sprzedaży 2, zostanie podjęta przez Zarząd Spółki przy uwzględnieniu sytuacji na rynku kapitałowym oraz kursu akcji Spółki.

Z zastrzeżeniem emisji następującej w wykonaniu Umów Sprzedaży 1 i Umowy Sprzedaży 2, wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii AC ustalona zostanie przez Zarząd Spółki w zależności od celów ewentualnej emisji, w szczególności na podstawie wartości określonej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji lub określonej przy zastosowaniu wycen przeprowadzonych metodami porównawczymi oraz wyceny opartej o metodologię zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również przewidywanych wyników finansowych Spółki. Będzie brana również pod uwagę możliwość ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii AC przy zastosowaniu innych sposobów określania wartości



akcji, które zapewnią dostosowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu na akcje albo do wymagań związanych z realizacją programów motywacyjnych lub realizowanego projektu inwestycyjnego. Cena emisyjna Akcji Serii AC ustalona przez Zarząd wymagać będzie zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

W świetle powyższych okoliczności oraz w celu zapewnienia Spółce niezbędnej elastyczności w zakresie możliwości pozyskiwania środków finansowych pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii AC oraz Warrantów Subskrypcyjnych jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii AC oraz ewentualnej ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych, a także uzasadniona jest ewentualna nieodpłatna emisja Warrantów Subskrypcyjnych.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych.