

Raport bieżący BIOTON S.A. nr 1/2006 z 06.01.2006 r.

W dniu 5 stycznia 2006 r. Zarząd BIOTON S.A. zawarł z PROKOM Investments S.A. („**Prokom Investments**”) porozumienie („**Porozumienie z Prokom Investments**”) określające sposób i warunki, na jakich Prokom Investments zapewni finansowanie wezwania, które Bioton ogłosi na akcje SciGen Ltd („**SciGen**”) po spełnieniu się warunków zawieszających umowy pomiędzy Bioton i Scitech Genetics Pte Ltd. („**Scitech**”) z dnia 27 października 2005 r., której treść została podana do publicznej wiadomości w raporcie nr 66 z dnia 28 października 2005 r.

Po spełnieniu się warunków zawieszających umowy z Scitech, co zgodnie z tą umową powinno nastąpić do dnia 19 stycznia 2006 r., Bioton, zgodnie z przepisami obowiązującymi w Singapurze, ogłosi wezwanie („**Wezwanie**”) na wszystkie pozostałe akcje SciGen, tj. do 339.117.127 akcji, na następujących warunkach: za jedną akcję SciGen Bioton zaoferuje 0,0928 dolara australijskiego w gotówce albo 0,0201 akcji Biotonu oraz 0,0157 dolara australijskiego w gotówce.

Zgodnie z przepisami singapurskimi, ogłoszeniu Wezwania musi towarzyszyć opinia banku zarejestrowanego w Singapurze potwierdzająca zdolność Biotonu do zapłaty wszystkim akcjonariuszom SciGen, którzy będą chcieli wziąć udział w Wezwaniu („**Opinia Banku**”). W celu otrzymania Opinii Banku Bioton musi spowodować wystawienie gwarancji bankowej („**Gwarancja**”) dla banku singapurskiego na kwotę 31,5 mln AUD oraz dysponować odpowiednią kwotą umożliwiającą zapłatę akcjonariuszom SciGen, którzy odpowiedzą na Wezwanie.

Analizując dostępne, do uzyskania w krótkim czasie, metody finansowania Gwarancji oraz Wezwania, Zarząd Biotonu stwierdził, że nie znajduje możliwości uzyskania finansowania dłużnego na te cele, przede wszystkim z uwagi na wielkość łącznej kwoty zaangażowania kredytowego w relacji do obecnego zadłużenia i ograniczoną możliwość ustanowienia zabezpieczeń przez Bioton. Z tego względu Zarząd Biotonu przyjął propozycję Prokom Investments, który zobowiązał się do udzielenia poręczenia na kwotę 31,5 mln AUD za ewentualne zobowiązania Biotonu z tytułu zlecenia wystawienia Gwarancji oraz do złożenia kaucji w kwocie 85 mln PLN, która będzie stanowiła realne zabezpieczenie poręczenia i zapewni środki finansowe na wykonanie zobowiązań w przypadku przyjęcia Wezwania przez akcjonariuszy SciGen. Zgodnie z Porozumieniem z Prokom Investments, Spółka nie

zapłaci prowizji z tytułu poręczenia udzielanego przez Prokom Investments jak również nie jest zobowiązana do zapłaty odsetek od zapewnionego lub wykorzystanego finansowania.

W związku z uzgodnieniem z Prokom Investments finansowania Wezwania na powyższych warunkach, Zarząd Biotonu w dniu 5 stycznia 2006 r. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję od 1 do 8.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda (**„Akcje Serii E”**), (**„Uchwała”**) z wyłączeniem prawa poboru, które zostaną zaoferowane Prokom Investments w ramach subskrypcji prywatnej, przy czym oferta zostanie złożona, a umowa, o której mowa w art. 441 § 2 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych, zostanie zawarta nie później niż do dnia 15 czerwca 2006 r., lecz nie wcześniej niż przed wystąpieniem ostatniego z poniższych zdarzeń: (i) wpisaniem do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D; (ii) dniem następującym po ostatnim dniu, w którym akcjonariusze SciGen będą uprawnieni do odpowiedzi na Wezwanie. Uchwała została podjęta pod warunkiem, że Prokom Investments zapewni finansowanie i ustanowi zabezpieczenie wykonania zobowiązań Biotonu związanych z Wezwaniem.

Wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki, przy czym nastąpi po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Biotonu. Po przeprowadzeniu analizy możliwych sposobów ustanowienia zabezpieczenia realizacji zobowiązań związanych z Wezwaniem, Zarząd uznaje, że sposób finansowania uzgodniony z Prokom Investments, połączony z jego refinansowaniem poprzez emisję Akcji Serii E, zapewni korzystną oraz elastyczną formę udostępnienia środków finansowych na Gwarancję jak również na wykonanie zobowiązań w razie przyjęcia przez akcjonariuszy SciGen Wezwania.

Ponadto zgodnie z Porozumieniem z Prokom Investments, Zarząd Biotonu ma możliwość wykorzystania środków z kaucji, ustanowionej przez Prokom Investments, na inne cele inwestycyjne Biotonu, na warunkach uzgodnionych z bankiem przyjmującym kaucję, w przypadku, gdyby środki objęte kaucją nie zostały w całości wykorzystane na realizację zobowiązań związanych z Wezwaniem. Również w tym przypadku, Zarząd Biotonu, w celu refinansowania powstałego w ten sposób zadłużenia, będzie miał możliwość zaoferowania pozostałych Akcji Serii E na rzecz Prokom Investments.

Prokom Investments zobowiązał się do objęcia takiej liczby Akcji Serii E, jaką zaoferuje Zarząd Biotonu, która pozwoli na zrefinansowanie łącznej kwoty wykorzystanego

finansowania udzielonego przez Prokom Investments na rzecz Biotonu, z tym zastrzeżeniem, że Prokom Investments obejmie akcje tylko w takiej liczbie, która nie spowoduje: (i) obowiązku ogłoszenia wezwania zgodnie z Ustawą z dn. 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539) lub (ii) przekroczenia przez Prokom Investments 50% kapitału zakładowego Biotonu oraz takiej samej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Biotonu.

Z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zarząd ustalił cenę emisyjną Akcji Serii E na 10 PLN za jedną akcję, biorąc pod uwagę: (i) poziom ceny rynkowej akcji Biotonu w okresie ostatnich 90 dni kalendarzowych; (ii) ceny akcji w serii znaczących transakcji, które miały miejsce w dniu 22 listopada 2005 r. - z uwagi na swoją wielkość i dyskonto ceny zamknięcia z dnia poprzedniego, transakcje te stanowią najbliższe odniesienie do oferowanej emisji Akcji Serii E; (iii) korzyści, które Spółka osiąga dzięki zaletom sposobu pozyskania środków finansowych na przeprowadzenie Wezwania oraz zabezpieczenie ogłoszenia Wezwania; (iv) korzyści wynikające z zobowiązania Prokom Investments do objęcia Akcji Serii E w liczbie zaoferowanej przez Bioton oraz (v) fakt, że Spółka nie jest zobowiązana do zapłaty prowizji za poręczenie oraz odsetek od zapewnionego lub wykorzystanego finansowania.