

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA III KWARTAŁ 2007 R.

Zgodnie z § 91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744), BIOTON S.A. („Spółka”) przekazuje następujące informacje:

1. Zastosowane zasady rachunkowości

Od 01.01.2005 r. Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. („Grupa”) prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Sprawozdania finansowe obejmują okres obrotowy od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. i dane narastająco od 01.01.2007 r. do 30.09.2007 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.07.2006 r. do 30.09.2006 r. i narastająco od 01.01.2006 r. do 30.09.2006 r. Sprawozdania zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zaprezentowane dane finansowe za okres od 01.01.2007 r. do 30.09.2007 r. oraz porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2006 r. do 30.09.2006 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Porównawcze dane finansowe na 31.12.2006 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, natomiast porównawcze dane finansowe na 30.06.2007 r. podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Zarząd BIOTON S.A. podjął decyzję, iż spłata pożyczek długoterminowych udzielonych przez BIOTON S.A. oraz BIOTON TRADE Sp. z o.o. do spółek SciGen Ltd., BioPartners Holdings AG oraz BIOTON WOSTOK ZAO nie jest planowana w dającej się przewidzieć przyszłości. Pożyczki te stanowią część inwestycji netto w tych spółkach. W związku z powyższym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 21 różnice kursowe powstałe w 2007 r. na wyżej wymienionych pożyczkach zostają ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski, dane prezentowane są w tysiącach złotych.

Przy przeliczeniu PLN na EURO zastosowane zostały następujące zasady:

- dane bilansowe przeliczono wg średniego kursu NBP ogłaszanego na:
 - o 30.09.2006 – 3,9835,
 - o 31.12.2006 – 3,8312,
 - o 30.06.2007 – 3,7658,
 - o 30.09.2007 – 3,7775,
- dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w tym okresie, i tak:
 - o za trzeci kwartał 2006 r. – 3,9508,
 - o za trzy kwartały 2006 r. narastająco – 3,9171,
 - o za trzeci kwartał 2007 r. – 3,7968,
 - o za trzy kwartały 2007 r. narastająco – 3,8314.

2. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

2.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa BIOTON S.A.

W okresie od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 11. 979 tys. zł w stosunku do stanu na 30.06.2007 r.

BIOTON S.A.

W okresie od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 4.363 tys. PLN w stosunku do stanu na 30.06.2007 r.

2.2. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa BIOTON S.A.

W okresie od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się o 1.753 tys. PLN w stosunku do stanu na 30.06.2007 r.

BIOTON S.A.

W okresie od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. zobowiązania z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły się o 1.920 tys. PLN w stosunku do stanu na 30.06.2007 r.

2.3. Rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

Grupa Kapitałowa BIOTON S.A.

Tytuł	Stan na 30.06.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2007
Odpis aktualizujący należności	1 812	1	12	1 801
Odpis aktualizujący zapasy	334	47	19	362
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 480	111	64	1 527

BIOTON S.A.

Tytuł	Stan na 30.06.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2007
Odpis aktualizujący należności	723	1	4	720
Odpis aktualizujący zapasy	265	47	19	293
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	613	34	-	647

3. Informacje dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe

Przychody i wyniki Grupy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 30.06.2007 r. do 30.09.2007 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

4.1. Informacje o sprzedaży krajowej

W ciągu ostatnich 12 miesięcy (10/2006 – 09/2007) sprzedaż „Gensulin” była o 11 % wyższa niż w analogicznym okresie 2005/2006. Spółka wykazuje największą dynamikę sprzedaży w tym segmencie - ponad ośmiokrotnie wyższą niż tendencja rynku insulin klasycznych.

W związku z wprowadzeniem w październiku 2007 tzw. „małej nowelizacji” prawa farmaceutycznego w ramach przygotowywanej ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej, w której zawarto zapisy regulujące rynek farmaceutyczny następuje systematyczny wzrost odpłatności za importowane insuliny (np. realna cena jednego z analogów z poziomu 10-19 PLN wzrosła do poziomu 35-50 PLN). Wg wstępnej oceny Spółki na podstawie dynamiki sprzedaży w październiku 2007, może to mieć bardzo korzystny wpływ na sprzedaż „Gensulin”.

Na rynku antybiotyków zanotowano znaczne przekroczenie planowanej sprzedaży. Wartość sprzedaży antybiotyków na rynku (bez sprzedaży bezpośredniej) w minionych 12 miesiącach wyniosła ponad 61 mln PLN, co oznacza 17 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2005/2006.

4.2. Rozszerzenie skali działania

01.08.2007 r. i 09.08.2007 r. BIOTON WOSTOK ZAO z siedzibą w Federacji Rosyjskiej („**BIOTON WOSTOK**”) zawarła z partnerami rosyjskimi umowy sprzedaży preparatu „Gensulin” i antybiotyków produkowanych przez Spółkę o wartości, odpowiednio, 5.128.000,00 USD i 18.500.000,00 RUB (por. RB 38/2007 i RB 39/2007).

17.08.2007 r. Spółka zawarła z partnerem ukraińskim umowę sprzedaży substancji insuliny ludzkiej produkowanej przez Spółkę o wartości 8.000.000,00 USD. Zgodnie z umową dostawy będą realizowane w ciągu 12 miesięcy od dnia jej podpisania. Spółka przewiduje rozpoczęcie dostaw substancji insuliny ludzkiej w 4 kwartale 2007 r. Rynek ukraiński jest drugim co do wielkości (po Federacji Rosyjskiej) rynkiem insuliny wśród państw Europy Wschodniej (por. RB 41/2007).

07.09.2007 r. Rada Ministrów Ukrainy („**Rada**”) poinformowała oficjalnie, iż na posiedzeniu Rady w dniu 05.09.2007 r. podjęto decyzję o wykreśleniu INDAR ZAO z siedzibą na Ukrainie („**Indar**”) z listy firm państwowych przeznaczonych do prywatyzacji.

Decyzja Rady została podjęta w związku z obawami załogi Indaru o dalsze losy przedsiębiorstwa oraz obawami Ministerstwa Zdrowia Ukrainy o wzrost cen insulin po prywatyzacji.

Rozporządzenie Rady nie przekreśla możliwości przejęcia przez Spółkę kontroli nad Indarem w przyszłości. Spółka przedstawi władzom ukraińskim koncepcję rozwoju Indaru, w tym analizę wpływu prywatyzacji na sytuację na ukraińskim rynku insulin, która powinna rozwiązać zgłaszane obecnie wątpliwości.

Spółka będzie kontynuowała starania o uzyskanie zgody na objęcie większościowego pakietu akcji Indaru (por. RB 49/2007).

12.09.2007 r. Spółka zawarła z BIOTON WOSTOK umowę sprzedaży („**Umowa Sprzedaży**”).

Na podstawie Umowy Sprzedaży BIOTON WOSTOK zobowiązał się nabyć od Spółki, jako producenta, formy gotowe rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz antybiotyki o łącznej wartości 22.335.000,00 USD.

Umowa Sprzedaży wiąże strony do dnia 31.12.2008 r.

Umowa Sprzedaży została zawarta w związku z kontraktami podpisanymi przez BIOTON WOSTOK z partnerami rosyjskimi, dotyczącymi sprzedaży produktów Spółki, o których Spółka informowała w raportach bieżących: 3/2007 z dnia 20.02.2007 r., 19/2007 z dnia 14.05.2007 r., 29/2007 z dnia 27.06.2007 r., 30/2007 z dnia 29.06.2007 r., 38/2007 z dnia 01.08.2007 r. i 39/2007 z dnia 09.08.2007 r (por. RB 52/2007).

27.09.2007 r. Spółka zawarła ze spółką Amestor International LLC z siedzibą w Nowym Jorku („**Amestor**”) umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 100 % udziałów („**Udziały**”) spółki holdingowej z siedzibą na Cyprze („**Spółka Holdingowa**”), która w dniu nabycia Udziałów przez Spółkę będzie właścicielem 100 % udziałów

w spółce Pharmatex Italia S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch oraz co najmniej 96,095% udziałów w spółce Fisiopharma S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch („**Spółki Włoskie**”).

Przedmiot działalności Spółek Włoskich obejmuje produkcję oraz handel lekami iniekcyjnymi. Spółki Włoskie posiadają rejestrację 25 leków, które sprzedawane są głównie na rynku szpitalnym.

Realizacja powyższej transakcji stanowić będzie kolejny bardzo ważny krok w realizacji globalnej strategii rozwoju Grupy, zmierzającej do wejścia na rynek Europy Zachodniej. BIOTON S.A. zamierza wesprzeć Spółki w zakresie działań marketingowych mających na celu rozpoczęcie sprzedaży tych i następnych, w przyszłości rejestrowanych leków na rynku aptecznym. BIOTON S.A. planuje również wykorzystać wolne moce produkcyjne w jednej ze Spółek Włoskich do produkcji leków iniekcyjnych poprzez elastyczne zarządzanie produkcją w Polsce i we Włoszech, a także jako producenta kontraktowego dla podmiotów trzecich. Zakład produkcyjny jednej ze Spółek Włoskich jest również przystosowany do produkcji form gotowych szczepionki przeciwko wirusowemu zapaleniu wątroby typu B. Spółki Włoskie są w trakcie rejestracji kolejnych leków przeciwcukrzycowych, a także realizacji inwestycji w linię technologiczną do produkcji leków onkologicznych (por. RB 56/2007).

4.3. Rejestracje krajowe

W III kwartale 2007 r. kontynuowano proces harmonizacji dokumentacji rejestracyjnej jak również zmian porejestracyjnych produktów leczniczych Spółki.

4.4. Rejestracje zagraniczne

W III kwartale 2007 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji „Biotumu” (pod nazwą „Biocetum”) w Wietnamie oraz „Gensulin” („Innogen”) w Pakistanie.

20.08.2007 r. Spółka otrzymała informację, iż na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia Republiki Kazachstanu Nr 139 z dnia 08.08.2007 r. następujące formy gotowe insuliny ludzkiej produkowane przez Spółkę zostały zarejestrowane i dopuszczone do obrotu na terenie Kazachstanu:

- „Gensulin” M30 w fiolkach (nr rejestru: 005160),
- „Gensulin” M30 we wkładach (nr rejestru: 005155),
- „Gensulin” N w fiolkach (nr rejestru: 005198),
- „Gensulin” N we wkładach (nr rejestru: 005200),
- „Gensulin” R w fiolkach (nr rejestru: 005161),
- „Gensulin” R we wkładach (nr rejestru: 005156) (por. RB 43/2007).

4.5. Prace badawczo – rozwojowe

W ramach Grupy, Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG kontynuowała prace rozwojowe nad:

- lekiem zawierającym rekombinowany ludzki hormon wzrostu („Valtropin”), który jest w trakcie przygotowania do wprowadzenia na rynek Unii Europejskiej,
- lekiem zawierającym rekombinowany ludzki hormon wzrostu o przedłużonym czasie uwalniania substancji czynnej („Valtropin SR”), stosowanym w przypadku niedoborów hormonu wzrostu (przede wszystkim u dzieci), jak również w przypadku występowania syndromu Turner’a; „Valtropin SR” wymaga cotygodniowego podawania, a nie jak w przypadku zwykłego „Valtropin’u” podawania codziennego - obecnie trwa III etap badań klinicznych,
- lekiem zawierający rybawirynę („Ravanex”), stosowanym w leczeniu wielu rodzajów chorób wirusowych - obecnie w trakcie opracowywania dossier rejestracyjnego,
- lekiem zawierający interferon beta („Biferonex”).

20.08.2007 r. Spółka otrzymała od swojej jednostki zależnej – BioPartners Holdings AG z siedzibą w Szwajcarii („**BioPartners**”) informację, iż BioPartners złożyła w Europejskiej Agencji ds. Leków (EMA) dossier rejestracyjne preparatu „Biferonex”, co jest równoznaczne z uruchomieniem procedury rejestracyjnej.

„Biferonex” jest innowacyjnym lekiem stosowanym w leczeniu stwardnienia rozsianego. Szacowana wartość światowego rynku interferonu beta wynosi około 4,7 mld USD. BioPartners posiada prawo do dystrybucji „Biferonexu” na całym świecie i planuje rozpoczęcie jego sprzedaży w krajach Unii Europejskiej, po otrzymaniu certyfikatu rejestracyjnego EMA (por. RB 42/2007).

4.6. Inwestycje

Budowa wytwórni leków insulinowych w Orle w Federacji Rosyjskiej

- Trwały roboty wykończeniowe.
- Trwały prace instalacyjne i montażowe.
- Dokonano wyboru dostawców maszyn i urządzeń oraz podpisano stosowne umowy - odbywają się odbiory techniczne.
- Trwają przygotowania do instalacji maszyn i urządzeń.
- Został wykonany projekt laboratorium oraz kompletowane jest wyposażenie.

Modernizacja Zakładu Produkcyjnego w Duchnicach w celu uzyskania międzynarodowych certyfikatów pozwalających produkować leki cefalosporynowe w warunkach zgodnych z wymaganiami cGMP

- Trwały ostatnie odbiory techniczne pomieszczeń (planowane całkowite zakończenie - listopad 2007 r.)

Stworzenie w Macierzyszu bazy technicznej dla produkcji nowoczesnych leków otrzymywanych technikami biotechnologicznymi, w tym przy zastosowaniu genetycznie modyfikowanych mikroorganizmów

- Trwa modernizacja urządzeń i linii produkcyjnych w Zakładzie Biotechnologii i Zakładzie Produkcyjnym w Macierzyszu, mająca na celu zwiększenie istniejących zdolności produkcyjnych.
- W fazie końcowej jest projekt wykonawczy nowych obiektów.
- Zakontraktowano nowe maszyny i urządzenia - odbywają się odbiory i dostawy.
- Obecnie trwa budowa nowych budynków:
 - o produkcyjnego 3 - kondygnacyjnego o powierzchni zabudowy około 5000 m²,
 - o magazynowego 3 - kondygnacyjnego o powierzchni zabudowy około 2700 m²,
 - o technicznego (kotłownia) 2 - kondygnacyjnego o powierzchni zabudowy około 800 m².
 - o stacji transformatorowej i garaży.
- Trwają prace budowlane oraz kompletowane są maszyny i urządzenia stanowiące wyposażenie dwustopniowej oczyszczalni ścieków.
- Został zlecony i jest wykonywany montaż transformatorów i stacji PZO.
- Trwa budowa i rozbudowa infrastruktury technicznej związanej z nową inwestycją.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

5.1. Należności od The Holding Company for Biological Products & Vaccines „VACSERA”

Wpłaty dokonane w III kwartale 2007 r. przez The Holding Company for Produkt & Vaccines „VACSERA” wyniosły 249.963 USD.

5.2. Koszty finansowe

Spółka dokonuje wyceny inwestycji kapitałowych według wartości rynkowej. W III kwartale 2007 r. odpis aktualizacyjny wynikający z wyceny inwestycji w spółkę HTL - Strefa S.A. według wyceny na dzień 30.09.2007 r. wyniósł 15.567 tys. PLN i został odniesiony w koszty finansowe trzeciego kwartału.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowanych w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzać równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią, i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy.

Sprzedaż antybiotyków charakteryzuje się znacznymi wahaniami sezonowymi. Sprzedaż większych ilości rośnie od września danego roku i kończy się w kwietniu następnego roku. Wzrost związany jest z większą częstością zachorowań jesienią, zimą i wiosną. Sprzedaż w tym okresie zależy głównie od warunków pogodowych.

Warunki pogodowe mogą wpływać na sezonowość sprzedaży wydłużając lub skracając okres zwiększonej lub zmniejszonej sprzedaży. Należy również odnotować, że masowe występowanie grypy prowadzi do zwiększenia spożycia antybiotyków, pomimo tego, że grypa jest odporna na leczenie antybiotykami i ten fakt także wpływa na sezonowość.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

7.1. Program emisji obligacji BIOTON S.A.

23.07.2007 r. Zarząd Spółki przyjął program emisji obligacji zwykłych na okaziciela („**Obligacje**”, „**Program**”). W ramach Programu obowiązki agenta emisji, agenta płatniczego, depozytariusza i gwaranta nabycia części emisji pełni BRE Bank S.A.

Najważniejsze z założeń Programu to:

- łączne zadłużenie Spółki z tytułu wyemitowanych Obligacji nie przekroczy maksymalnej wartości Programu równej 200.000.000,00 PLN liczonej według wartości nominalnej Obligacji,
- Obligacje nie będą przedmiotem oferty publicznej,
- emisje Obligacji dokonywane będą w trybie zlecenia emisji transzy,
- Obligacje zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej,
- rodzaj Obligacji - dyskontowe, kuponowe,
- wartość nominalna jednej Obligacji wyniesie 10.000,00 PLN lub wielokrotność tej kwoty.

Spółka przewiduje, że środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną wykorzystane m. in. na dalsze finansowanie inwestycji, projektów rozwojowych dotyczących produktów leczniczych i kapitału obrotowego Spółki oraz Grupy (por. RB 35/2007).

10.08.2007 r. wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach Programu wyniosła 120.000 tys. PLN i przekroczyła wartość 10 % kapitałów własnych Spółki.

Dane o emitowanych transzach:

	I transza	II transza	III transza
Dzień emisji	24.07.2007 r.	10.08.2007 r.	24.09.2007 r.
Dzień wykupu	24.09.2007 r.	09.07.2008 r.	23.11.2007 r.
Rodzaj emitowanych Obligacji	dyskontowe	dyskontowe	dyskontowe
Wielkość emisji	500 szt.	700 szt.	500 szt.
Wartość nominalna 1 Obligacji	100.000,00 PLN	100.000,00 PLN	100.000,00 PLN
Cena emisyjna 1 Obligacji	99.136,10 PLN	94.560,70 PLN	99.116,20 PLN

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu wykupu w siedzibie agenta płatniczego.

7.2. Umowa w sprawie nabycia spółek włoskich

27.09.2007 r. Spółka zawarł ze spółką Amestor International LLC z siedzibą w Nowym Jorku („**Amestor**”) umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 100 % udziałów („**Udziały**”) spółki holdingowej z siedzibą na Cyprze („**Spółka Holdingowa**”), która w dniu nabycia Udziałów przez Spółkę będzie właścicielem 100 % udziałów w spółce Pharmatex Italia S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch oraz co najmniej 96,095% udziałów w spółce Fisiopharma S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch.

Łączna cena za Udziały wynosi 14.860.978 EUR. Jedna trzecia ceny, czyli kwota 4.953.659 EUR ma być płatna w gotówce w dniu zawarcia ostatecznej umowy nabycia Udziałów. Pozostałe dwie trzecie ceny, czyli kwota 9.907.319 EUR ma zostać zapłacona w akcjach Spółki, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz objęte przez Amestor w dniu zawarcia ostatecznej umowy nabycia Udziałów („**Akcje Spółki**”). Cena Akcji Spółki zostanie obliczona jako średnia z kursów zamknięcia akcji Spółki z ostatnich trzydziestu dni kalendarzowych przed dniem zawarcia ostatecznej umowy nabycia Udziałów. Akcje Spółki zostaną pokryte przez Amestor wkładem pieniężnym.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, Amestor zobowiązał się nie rozporządzać połową objętych przez siebie Akcji Spółki przez okres 6 miesięcy od daty zawarcia ostatecznej umowy nabycia Udziałów, a pozostałą połową objętych przez siebie Akcji Spółki przez okres 9 miesięcy od daty zawarcia ostatecznej umowy nabycia Udziałów (por. RB 56/2007).

8. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję

ZWZ BIOTON S.A., które odbyło się 28.06.2007 r. przeznaczyło zysk Spółki za 2006 r. w kwocie 70.726.164,42 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 1.381.258,55 PLN, a pozostałą kwotę 69.344.905,87 PLN na kapitał zapasowy Spółki. Straty z lat ubiegłych powstały w wyniku nierozliczenia kosztów transakcyjnych związanych ze sprzedażą produktów Spółki na terenie Egiptu. W sprawozdaniu finansowym za rok 2006 Spółka dokonała korekty błędów poprzednich okresów (por. RB 26/2007 i RB 31/2007).

9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

9.1. Zawarcie umowy w sprawie utworzenia joint – venture

03.10.2007 r. Spółka zawarła szereg umów inwestycyjnych, których celem jest utworzenie joint-venture ze spółkami z grupy kontrolowanej przez rodzinę Shah („JV”).

Pierwsza z umów, którą BIOTON S.A. zawarła ze spółką Marvel Bioscience Limited, panem J.M. Shah, spółką M.J. Exports U.K. Ltd., spółką Marvel International Ltd. oraz spółką Anglo Gulf Ltd. („MJ Group”), dotyczy nabycia 50 % udziałów („Udziały”) spółki holdingowej Nong Investment Limited z siedzibą na Cyprze („Spółka Holdingowa”), która w dniu nabycia przez BIOTON S.A. Udziałów będzie właścicielem: (i) 100 % udziałów w spółce MJ Biopharm Pvt. z siedzibą na terenie Indii, (ii) 100 % udziałów w spółce Marvel Life Sciences India z siedzibą na terenie Indii, (iii) nie mniej niż 97,50% udziałów w spółce Medipolis GMP – Oulu z siedzibą na terenie Finlandii oraz (iv) 100% udziałów w spółce OOO Marvel Pharm z siedzibą na terenie Federacji Rosyjskiej („Spółki”) („Udziały w Spółkach”). Spółka Holdingowa do dnia nabycia Udziałów zmieni nazwę na M.J. Bioton Life Sciences Limited.

Ponadto, zgodnie z drugą z umów inwestycyjnych z MJ Group, niezwłocznie po uzyskaniu przez spółkę Marvel Life Sciences UK z siedzibą na terenie Wielkiej Brytanii zgody Europejskiej Agencji ds. Leków (*European Medicines Agency*) na dystrybucję rekombinowanej insuliny ludzkiej na terytorium Unii Europejskiej, Spółka Holdingowa nabędzie 100 % udziałów również w tej spółce.

Łączna cena nabycia Udziałów wynosi około 35.000 tys. USD i jest uzależniona od wysokości zadłużenia Spółek w dniu nabycia przez BIOTON S.A. Udziałów. Płatność ma być dokonana w następujący sposób: 60 % ceny ma być płatne w gotówce w dwóch równych ratach, tj. 30 % ceny płatne w dniu nabycia przez BIOTON S.A. Udziałów pomniejszone o zaliczkę w wysokości 7.000 tys. USD płatną w terminie do 30 dni od zawarcia umowy, zaś kolejne 30 % ceny będzie płatne w terminie jednego roku po nabyciu przez BIOTON S.A. Udziałów. Pozostałe 40 % ceny ma być płatne w akcjach Spółki, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz objęte przez Marvel BioScience Limited („MBS”) w dniu nabycia przez Spółkę Udziałów („Akcje Biotonu”). Cena emisyjna Akcji Biotonu zostanie obliczona jako średnia z kursów zamknięcia akcji Biotonu z ostatnich 20 dni roboczych przed nabyciem przez Spółkę Udziałów. Akcje Biotonu zostaną pokryte przez MBS wkładem pieniężnym.

Nabycie przez BIOTON S.A. Udziałów uzależnione jest od spełnienia szeregu warunków zawieszających, w szczególności zakończenia przez Spółkę badania prawnego i finansowego Spółek oraz nabycia przez Spółkę Holdingową Udziałów w Spółkach.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, MBS zobowiązał się nie rozporządzać objętymi Akcjami Biotonu przez okres sześciu miesięcy od dnia nabycia przez BIOTON S.A. Udziałów.

Przedmiot działalności Spółek obejmuje produkcję oraz dystrybucję produktów farmaceutycznych oraz biotechnologicznych, w szczególności rekombinowanej insuliny ludzkiej.

Dzięki realizacji JV, BIOTON S.A. zyska dostęp do produktów farmaceutycznych oraz biotechnologicznych w zaawansowanych fazach rozwoju oraz procesach rejestracji w Europejskiej Agencji ds. Leków, a ponadto możliwości wzajemnych synergii w zakresie wykorzystania infrastruktury produkcyjnej oraz istniejących sieci dystrybucji.

Realizacja powyższej transakcji stanowić będzie kolejny bardzo ważny krok w budowie nowoczesnej firmy biotechnologicznej działającej na rynku globalnym, a w szczególności w realizacji strategii rozwoju Grupy, zmierzającej do wejścia na rynki Europy Zachodniej oraz innych kontynentów (por. RB 57/2006).

9.2. Pożyczka dla SciGen Ltd

11.10.2007 r. Spółka, jako pożyczkodawca, zawarła z SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze („SciGen”), jako pożyczkobiorcą, aneks nr 12 do umowy pożyczki z dnia 31.07.2006 r., opisanej w raporcie bieżącym 100/2006 z dnia 31.07.2006 r. („Aneks”, „Umowa Pożyczki”).

Na mocy Aneksu wartość Umowy Pożyczki podwyższono o 4.000.000,00 USD do łącznej kwoty 38.650.000,00 USD. Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie uległy zmianie (por. RB 58/2007).

9.3. Pożyczka dla BIOTON WOSTOK ZAO

08.11.2007 r. jednostka zależna Spółki - BIOTON TRADE Sp. z o.o. zawarła z BIOTON WOSTOK ZAO („BIOTON WOSTOK”) aneks do umowy pożyczki z dnia 23.02.2006 r., opisanej w raportach bieżących: 22/2006 z dnia 24.02.2006 r. oraz 9/2007 z dnia 21.03.2007 r. („Aneks”, „Umowa”).

Najistotniejszą zmianą wprowadzoną do Umowy na mocy Aneksu jest podwyższenie kwoty pożyczki o 17.000.000,00 USD do łącznej kwoty 47.000.000,00 USD. Środki pieniężne zostaną przekazane BIOTON WOSTOK w transzach, w terminie do końca 2008 r.

Przeznaczeniem pożyczki jest budowa w Orle (Federacja Rosyjska) wytwórni form gotowych insuliny ludzkiej i innych produktów leczniczych oraz zwiększenie kapitału obrotowego BIOTON WOSTOK (por. RB 59/2007).

10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

30.07.2007 r. Spółka wystawiła na rzecz Ferring International Center S.A. („Ferring”) gwarancję o wartości do 300.000,00 USD jako zabezpieczenie zobowiązań SciGen Ltd wobec Ferring wynikających z umowy o dystrybucję i sprzedaż rekombinowanego hormonu wzrostu na terenie Korei Południowej.

12.09.2007 roku BIOTON S.A. zawarł umowę leasingu o wartości 974.111,00 PLN na okres 36 miesięcy z firmą SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. Umowa jest zabezpieczona wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W III kwartale 2007 r. wygasła umowa leasingowa z dnia 15.06.2004 r. zawarta pomiędzy Spółką i BPH Leasing S.A. o wartości 28.709,08 CHF. Umowa była zabezpieczona dwoma wekslami in blanco.

11. Opis organizacji Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Według stanu na 30.09.2007 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. są:
 - o BIOTON TRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - o Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - o Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - o SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze; Spółka posiada 90,54 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki; SciGen Ltd posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: SciGen Australia Pty Ltd z siedzibą w Sydney, SciGen Israel Ltd z siedzibą w Yavne, SciGen Korea Ltd z siedzibą w Seulu i Shreya Biotech Private Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie),
 - o Hefei-SciGen-Bioton Biopharmaceutical Company Ltd z siedzibą w Hefei (Chiny); Spółka posiada 70,18 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki (24 % bezpośrednio i 46,18 % pośrednio poprzez SciGen Ltd),
 - o BioPartners Holdings AG z siedzibą w Baar w Szwajcarii, w której Spółka posiada 100 % akcji; BioPartners Holdings AG jest właścicielem 100 % udziałów w spółkach: BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), BioPartners GmbH z siedzibą w Rüsselsheim (Niemcy) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Duchnicach,

- jednostkami stowarzyszonymi z BIOTON S.A. są:
 - o BIOTON WOSTOK ZAO z siedzibą w Orle (Federacja Rosyjska); Spółka posiada 38 % akcji i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki,
 - o BIOTON-ASIA Sp. z o.o. z siedzibą w Astanie (Kazachstan); Spółka posiada 33,33 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki,
 - o INDAR ZAO z siedzibą w Kijowie (Ukraina); Spółka posiada pośrednio, poprzez Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd, 29,29 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Konsolidacją objęte są sprawozdania finansowe BIOTON S.A., BIOTON TRADE Sp. z o.o., Mindar Holdings Ltd, Germonta Holdings Ltd, Grupy Kapitałowej SciGen Ltd, Hefei-SciGen-Bioton Biopharmaceutical Company Ltd i Grupy Kapitałowej Biopartners Holdings AG.

Inwestycje Spółki w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są metodą praw własności.

12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

12.1. Inwestycja na Ukrainie

07.09.2007 r. Rada Ministrów Ukrainy („Rada”) poinformowała oficjalnie, iż na posiedzeniu Rady w dniu 05.09.2007 r. podjęto decyzję o wykreśleniu INDAR ZAO z siedzibą na Ukrainie („Indar”) z listy firm państwowych przeznaczonych do prywatyzacji.

Decyzja Rady została podjęta w związku z obawami załogi Indaru o dalsze losy przedsiębiorstwa oraz obawami Ministerstwa Zdrowia Ukrainy o wzrost cen insuliny po prywatyzacji.

Rozporządzenie Rady nie przekreśla możliwości przejęcia przez Spółkę kontroli nad Indarem w przyszłości. Spółka przedstawi władzom ukraińskim koncepcję rozwoju Indaru, w tym analizę wpływu prywatyzacji na sytuację na ukraińskim rynku insuliny, która powinna rozwiązać zgłaszane obecnie wątpliwości.

Spółka będzie kontynuowała starania o uzyskanie zgody na objęcie większościowego pakietu akcji Indaru. Rynek ukraiński jest drugim co do wielkości (po Federacji Rosyjskiej) rynkiem insuliny wśród państw Europy Wschodniej (por. RB 49/2007).

12.2. Umowa w sprawie nabycia spółek włoskich

27.09.2007 r. Spółka zawarł ze spółką Amestor International LLC z siedzibą w Nowym Jorku („Amestor”) umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 100 % udziałów („Udziały”) spółki holdingowej z siedzibą na Cyprze („Spółka Holdingowa”), która w dniu nabycia Udziałów przez Spółkę będzie właścicielem 100 % udziałów w spółce Pharmatex Italia S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch oraz co najmniej 96,095% udziałów w spółce Fisiopharma S.R.L. z siedzibą na terenie Włoch („Spółki Włoskie”).

Przedmiot działalności Spółek Włoskich obejmuje produkcję oraz handel lekami iniekcyjnymi. Spółki Włoskie posiadają rejestrację 25 leków, które sprzedawane są głównie na rynku szpitalnym.

Realizacja powyższej transakcji stanowić będzie kolejny bardzo ważny krok w realizacji globalnej strategii rozwoju Grupy, zmierzającej do wejścia na rynek Europy Zachodniej. BIOTON S.A. zamierza wesprzeć Spółki w zakresie działań marketingowych mających na celu rozpoczęcie sprzedaży tych i następnych, w przyszłości rejestrowanych leków na rynku aptecznym. BIOTON S.A. planuje również wykorzystać wolne moce produkcyjne w jednej ze Spółek Włoskich do produkcji leków iniekcyjnych poprzez elastyczne zarządzanie produkcją w Polsce i we Włoszech, a także jako producenta kontraktowego dla podmiotów trzecich. Zakład produkcyjny jednej ze Spółek Włoskich jest również przystosowany do produkcji form gotowych szczepionki przeciwko wirusowemu zapaleniu wątroby typu B. Spółki Włoskie są w trakcie rejestracji kolejnych leków przeciwcukrzycowych, a także realizacji inwestycji w linię technologiczną do produkcji leków onkologicznych (por. RB 56/2007).

13. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

BIOTON S.A. nie publikowała prognoz wyników na rok 2007.

14. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez BIOTON S.A., strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, prezentuje poniższa tabela:

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	PROKOM Investments S.A.	1.049.709.105	38,57
2	Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	254.191.000	9,34
3	NIHONSWI AG	155.000.000	5,69
4	Pozostali	1.263.002.700	46,40
Razem		2.721.902.805	100,00

31.08.2007 r. PROKOM Investments S.A. nabył 34.657.039 akcji Spółki, stanowiących 1,27 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1,27 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Nabycie”). W wyniku Nabycia Prokom Investments posiada 1.049.709.105 akcji Spółki, które stanowią 38,57 % kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 38,57 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIOTON S.A. (por. RB 47/2007).

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Według informacji posiadanych przez BIOTON S.A., na dzień przekazania niniejszego raportu:

- Adam Wilczęga - Prezes Zarządu Spółki – posiada 3.047.670 akcji; brak zmian (por. RB 89/2006 i RB 103/2006),
- stan posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
 - o Paweł Gricuk: 2.100.000; brak zmian (por. RB 133/2006),
 - o Sławomir Petelicki (z dniem 26.07.2007 r. zrezygnował z członkostwa w Radzie – por. RB 36/2007): 10.000 akcji; brak zmian (por. RB 45/2006, RB 90/2006, RB 96/2006, RB 101/2006, RB 112/2006, RB 123/2006 i RB 130/2006),
 - o Barbara Ratnicka – Kiczka: 380.970 akcji; brak zmian (por. RB 91/2006 i RB 106/2006),
 - o Krzysztof Jan Wilski: 214.500 akcji; brak zmian (por. RB 12/2006 i RB 108/2006).

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W III kwartale 2007 r. nie toczyły się postępowania o wartości wyższej niż 10 % kapitałów własnych Spółki, których stroną byłaby Spółka bądź jednostka od niej zależna.

17. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną

17.1. Pożyczka dla SciGen Ltd

31.07.2006 r. Spółka jako pożyczkodawca zawarła ze swoją jednostką zależną - SciGen Ltd („**SciGen**”) jako pożyczkobiorcą umowę pożyczki w wysokości 5.000.000,00 USD („**Pożyczka**”) z przeznaczeniem, m. in., na płatności SciGen związane z: (i) zawartą w dniu 23.05.2006 r. umową pomiędzy SciGen, Shreya Biotech Private Ltd oraz jej dotychczasowymi współnikami, (ii) inwestycjami w Chinach i Izraelu. Warunki Pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Pożyczka została udostępniona do 2011 r. (por. RB 100/2006).

29.08.2007 r., 11.09.2007 r. i 21.09.2007 r. Spółka zawarła z SciGen aneksy nr 9, 10, i 11 do umowy Pożyczki, którymi podwyższono kwotę Pożyczki o 3.850.000,00 USD do łącznej kwoty 34.650.000,00 USD.

17.2. Pożyczka dla BioPartners Holdings AG

09.03.2007 r. Spółka jako pożyczkodawca zawarła z BioPartners Holding AG („**BioPartners**”) jako pożyczkobiorcą umowę pożyczki w wysokości 15.766.780,32 USD („**Pożyczka**”) Warunki Pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Pożyczka została udostępniona do 2010 r. z przeznaczeniem na: (i) spłatę pożyczek udzielonych BioPartners przez podmioty z grupy DLJ Merchant Banking Partners, (ii) finansowanie projektów rozwojowych związanych z produktami leczniczymi oraz (iii) zwiększenie kapitału obrotowego BioPartners.

30.07.2007 r., 21.08.2007 r. i 18.09.2007 r. Spółka zawarła z BioPartners aneksy nr 6, 7 i 8 do umowy Pożyczki, którym podwyższono kwotę Pożyczki o 6.300.000,00 USD do łącznej kwoty 34.466.780,32 USD (por. RB 37/2007).

17.3. Podwyższenia kapitału zakładowego BIOTON TRADE Sp. z o.o.

17.09.2007 r. Spółka otrzymała informację, iż w dniu 07.09.2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego jednostki zależnej Spółki - BIOTON TRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („**Bioton Trade**”, „**Rejestracja**”), dokonane poprzez utworzenie 5.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 2.000,00 PLN każdy, objętych i pokrytych w całości wkładem pieniężnym przez Spółkę.

Po Rejestracji kapitał zakładowy Bioton Trade wynosi 20.000.000,00 PLN i dzieli się na 10.000 udziałów o wartości nominalnej 2.000,00 PLN każdy, uprawniających do wykonywania 10.000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Bioton Trade (por. RB 54/2007).

17.4. Transakcje z BIOTON WOSTOK ZAO

12.09.2007 r. Spółka zawarła z BIOTON WOSTOK ZAO z siedzibą w Orle w Federacji Rosyjskiej („**BIOTON WOSTOK**”) umowę sprzedaży („**Umowa Sprzedaży**”).

Na podstawie Umowy Sprzedaży BIOTON WOSTOK zobowiązał się nabyć od Spółki, jako producenta, formy gotowe rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz antybiotyki o łącznej wartości 22.335.000,00 USD.

Umowa Sprzedaży wiąże strony do dnia 31.12.2008 r. i rządzona jest prawem polskim.

Umowa Sprzedaży została zawarta w związku z kontraktami podpisanymi przez BIOTON WOSTOK z partnerami rosyjskimi, dotyczącymi sprzedaży produktów Spółki, o których Spółka informowała w raportach bieżących: 3/2007 z dnia 20.02.2007 r., 19/2007 z dnia 14.05.2007 r., 29/2007 z dnia 27.06.2007 r., 30/2007 z dnia 29.06.2007 r., 38/2007 z dnia 01.08.2007 r. i 39/2007 z dnia 09.08.2007 r. (por. RB 52/2007).

27.01.2006 r. pomiędzy BIOTON S.A. i BIOTON WOSTOK zawarta została umowa pożyczki, na mocy której Spółka pożyczyła BIOTON WOSTOK kwotę 1.500.000,00 USD z wyłącznym przeznaczeniem na budowę na terenie Federacji Rosyjskiej wytwórni form gotowych insuliny ludzkiej („**Umowa Pożyczki**”).

12.09.2007 r. i 26.09.2007 r. Spółka zawarła z BIOTON WOSTOK ZAO z siedzibą w Orle (Federacja Rosyjska) („BIOTON WOSTOK”) aneksy nr 3 i 4 do Umowy Pożyczki, na mocy których:

- pożyczka dla BIOTON WOSTOK została udzielona na okres 60 miesięcy od daty wypłynięcia I transzy środków pieniężnych na rachunek bankowy BIOTON WOSTOK,
- kwota pożyczki została podwyższona o 3.500.000,00 USD do łącznej kwoty 5.000.000,00 USD.

Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie uległy zmianie (por. RB 10/2006, RB 118/2006, RB 51/2007 i RB 55/2007).

18. Informacje o udzieleniu przez BIOTON S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

Łączna wartość istniejących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, udzielonych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną, nie przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

19. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

19.1. Należności od The Holding Company for Biological Products & Vaccines „VACSERA”

Wpłaty dokonane w III kwartale 2007 r. przez The Holding Company for Produkt & Vaccines „VACSERA” wyniosły 249.963 USD.

19.2. Koszty finansowe

Spółka dokonuje wyceny inwestycji kapitałowych według wartości rynkowej. W III kwartale 2007 r. odpis aktualizacyjny wynikający z wyceny inwestycji w spółkę HTL - Strefa S.A. według wyceny na dzień 30.09.2007 r. wyniósł 15.567 tys. PLN i został odniesiony w koszty finansowe trzeciego kwartału.

20. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową BIOTON S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

20.1. Nabycie udziałów SciGen Ltd („SciGen”)

Do 31.03.2006 r. Spółka nabyła łącznie 500.026.507 akcji SciGen, stanowiących 90,54 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, za: (i) gotówkę w kwocie 33.969.873,09 AUD (co wg średnich kursów NBP z dni poszczególnych transakcji stanowi równowartość 82.110.613,53 PLN), (ii) 298.358 akcji BIOTON S.A. serii D, po cenie emisyjnej 9,63 PLN każda oraz (iii) po potrąceniu wzajemnych zobowiązań Spółki i Scitech Genetics Pte Ltd, wynikających z umowy z 27.10.2005 r. – 2.020.579 akcji BIOTON S.A. serii E, po cenie emisyjnej 7,40 PLN każda.

Zwiększenie wielkości udziału Spółki w SciGen oraz włączenie SciGen do Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., stanowi element realizacji globalnej strategii rozwoju Spółki polegającej na ekspansji działalności BIOTON S.A. poza granice Polski poprzez znaczące umocnienie w latach 2007 - 2008 swojego udziału w sprzedaży (i) rekombinowanej insuliny ludzkiej na rynkach Azji, w szczególności w Chinach, (ii) szczepionki przeciwko wirusowemu zapaleniu wątroby na rynku światowym (por. RB 15/2005, RB 27/2005, RB 37/2005, RB 48/2005, RB 66/2006, RB 70/2005, RB 23/2006 i RB 24/2006).

20.2. Inwestycja w Chinach

20.04.2006 r. Spółka zawarła umowę w sprawie utworzenia spółki joint-venture pod firmą Hefei - SciGen - Bioton Biopharmaceutical Company Ltd z siedzibą w Hefei (prowincja Anhui), w Chinach („Joint -Venture”) oraz umowę spółki Joint-Venture. Poza Spółką stronami obu umów są następujące podmioty: Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co. Ltd z siedzibą w Chinach („Hefei”) oraz SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze („SciGen”).

BIOTON S.A. będzie posiadała 24 % w kapitale zakładowym Joint -Venture, Hefei – 25 %, a SciGen – 51 %.

Wartość inwestycji wynosi 25 milionów USD, z czego 12,5 miliona stanowią wpłaty na kapitał zakładowy. Wysokość oraz terminy wpłat na kapitał zakładowy zostały ustalone w następujący sposób: (i) Spółka wpłaci 450 000,00 USD w ciągu 90 dni a pozostałą kwotę w wysokości 2.550.000,00 USD w ciągu dwóch lat od daty rejestracji Joint –Venture; (ii) SciGen wpłaci 956.250,00 USD w ciągu 90 dni a pozostałą kwotę w wysokości 5 418 750,00 w ciągu dwóch lat od rejestracji Joint -Venture, (iii) Hefei w ciągu 30 dni wniesie aportem prawo użytkowania gruntu o wartości 1.100.000,00 USD oraz 2.025.000,00 USD w gotówce w ciągu dwóch lat od rejestracji Joint -Venture.

04.07.2006 r. Spółka została zawiadomiona o wyrażeniu zgody przez delegaturę Ministra Gospodarki Chin w Hefei na utworzenie Joint -Venture.

W związku z powyższym, a także w związku z uzyskaniem zgody Rady Nadzorczej Spółki oraz zgody Rady Dyrektorów SciGen warunki zawieszające umowy w sprawie utworzenia Joint-Venture oraz umowy Joint-Venture, opisanych w RB 36/2006, zostały spełnione.

W wyniku uzyskania powyżej wymienionych zgód oraz w związku z uzyskaniem zezwolenia na prowadzenie działalności (business license), Joint–Venture może rozpocząć działalność, której przedmiotem będzie produkcja i sprzedaż insuliny, szczepionki przeciw wirusowemu zapaleniu wątroby typu „B” oraz prowadzenie badań rozwojowych w zakresie innych produktów biotechnologicznych

Założenie Joint-Venture w Chinach stanowi istotny krok w realizacji globalnej strategii Spółki, który ma umożliwić szybkie wejście na rynek chiński z dwoma flagowymi produktami Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. tj. insuliną ludzką oraz szczepionką przeciwko wirusowemu zapaleniu wątroby typu „B” (por. RB. 71/2005, RB 36/2006 i RB 83/2006).

20.3. Umowy pomiędzy BIOTON S.A., Ferring International Center S.A., Bio–Technology General (Israel) Ltd, Diosynth B.V. i SciGen Ltd

13.06.2006 r. Spółka i jednostka zależna Spółki, SciGen Ltd („**SciGen**”), nabyły od spółki Ferring International Center S.A. („**Ferring**”), niżej opisane prawa wynikające z już zawartych umów licencyjnych na wytwarzanie rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz z umowy licencyjnej na wytwarzanie rekombinowanej insuliny ludzkiej pomiędzy zawartej pomiędzy Ferring a spółką Diosynth B.V. („**Diosynth**”).

Umowy licencyjne pomiędzy Ferring a Spółką, Ferring a SciGen oraz Ferring a Diosynth („**Licencje**”) obejmują łącznie terytoria wszystkich krajów na świecie.

Na podstawie umów zawartych 13.06.2006 r.:

- Spółka nabyła prawa do wytwarzania oraz sprzedaży insuliny iniekcyjnej w Europie Środkowej i Wschodniej oraz (za zgodą SciGen) w regionie Azji i Pacyfiku bez żadnych dodatkowych opłat i należności w zamian za uzgodnione przez strony ryczałtowe wynagrodzenie,
- SciGen nabył prawa do wytwarzania oraz sprzedaży insuliny iniekcyjnej w regionie Azji i Pacyfiku bez żadnych dodatkowych opłat i należności w zamian za uzgodnione przez strony ryczałtowe wynagrodzenie,
- Spółka oraz SciGen uzyskały możliwość wytwarzania oraz sprzedaży na całym świecie insuliny iniekcyjnej w oparciu o inne technologie niż te będące własnością grupy kapitałowej Ferring,
- Ferring będzie przekazywać do Spółki wszelkie opłaty, które spółkom grupy kapitałowej Ferring będzie wpłacać Diosynth w związku ze sprzedażą insuliny iniekcyjnej produkowanej w oparciu o patenty grupy kapitałowej Ferring. Powyższe należności dotyczą sprzedaży insuliny iniekcyjnej na całym terytorium licencyjnym Diosynth, w tym Europy Zachodniej, obu Ameryk (w tym Stanów Zjednoczonych i Kanady), Afryki oraz Japonii.

W wyniku powyższych czynności prawnych 100 % przychodów otrzymywanych przez Spółkę oraz jej jednostkę zależną SciGen ze sprzedaży insuliny iniekcyjnej na całym świecie, wytwarzanej w oparciu o patenty grupy kapitałowej Ferring, pozostanie w wyłącznej dyspozycji tych podmiotów jako sprzedających insulinę iniekcyjną, bez konieczności odprowadzania jakichkolwiek dodatkowych opłat.

Dokonanie powyższych transakcji stanowi jeden z najważniejszych kroków w realizacji globalnej strategii Spółki, który ma umożliwić osiągnięcie jak najwyższej rentowności wynikającej ze sprzedaży insuliny iniekcyjnej na całym świecie (por. RB 66/2006).

20.4. Rejestracja i sprzedaż „Gensulin” w Federacji Rosyjskiej

12.09.2006 r. Spółka otrzymała, wystawione przez Federalną Służbę Nadzoru w Sferze Ochrony Zdrowia i Rozwoju Socjalnego Federacji Rosyjskiej, świadectwa rejestracyjne dla następujących form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej wytwarzanych przez Spółkę:

- „Gensulin R” 100 j.m./ml roztwór do iniekcji,
- „Gensulin M 30” 100 j.m./ml zawiesina do iniekcji,
- „Gensulin N” 100 j.m./ml zawiesina do iniekcji

(„Świadectwa Rejestracyjne”).

Wystawienie Świadectw Rejestracyjnych równoważne jest z dopuszczeniem do obrotu na terenie Federacji Rosyjskiej wszystkich form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej, o rejestrację których występowała Spółka. (por. RB 120/2006).

10.05.2007 r. Spółka powzięła wiadomość, iż zgodnie z rozporządzeniem Federalnej Służby Nadzoru w Sferze Ochrony Zdrowia i Rozwoju Socjalnego Federacji Rosyjskiej nr 823-Pr/07 z dnia 08.05.2007 r. wszystkie dopuszczone do obrotu na terenie Federacji Rosyjskiej formy preparatu „Gensulin” zostały wpisane na federalną listę leków refundowanych (DLO).

Wpisanie na listę refundacyjną otwiera przed Spółką możliwość stałej sprzedaży insuliny w systemie DLO, w ramach którego wyłonieni w przetargu centralnym dystrybutorzy zawierają samodzielnie umowy z producentami insuliny (por RB 18/2007).

Począwszy od 20.02.2007 BIOTON WOSTOK ZAO z siedzibą w Federacji Rosyjskiej („**BIOTON WOSTOK**”) zawarł z partnerami rosyjskimi siedem umów sprzedaży produktów Spółki, w tym pięć w ramach systemu DLO. Łączna wartość w/w umów wynosi około 107 mln PLN (por. RB 3/2007, RB 19/2007, RB 29/2007, RB 30/2007, RB 38/2007 i 39/2007).

20.5. Nabycie BioPartners Holdings AG

09.03.2007 r. Spółka zawarła z podmiotami z grupy DLJ Merchant Banking Partners („**DLJ**”) umowę nabycia 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki BioPartners Holdings AG z siedzibą w Szwajcarii („**BioPartners**”) („**Umowa**”). Zapłatę za akcje BioPartners stanowiło 81.489.729 akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,20 złotych każda. Ponadto, zgodnie z Umową, Spółka spłaciła pożyczki udzielone BioPartners przez DLJ w wysokości 15.766.780,32 USD, na dzień 09.03.2007 r., wraz z należnymi odsetkami („**Pożyczki**”).

BioPartners jest właścicielem 100 % udziałów w spółkach: (i) BioPartners GmbH z siedzibą w Szwajcarii, (ii) BioPartners GmbH z siedzibą w Niemczech oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Duchnicach, prowadzących działalność w branży biotechnologicznej.

Dzięki nabyciu BioPartners, BIOTON S.A. zyskała dostęp do produktów innowacyjnych oraz biotechnologicznych w zaawansowanych fazach rozwoju, dodatkowy know-how w zakresie rozwoju nowoczesnych produktów biotechnologicznych oraz procesów rejestracji w EMEA, możliwości wzajemnych synergii w zakresie wykorzystania infrastruktury produkcyjnej Grupy BIOTON, a także istniejącej sieci dystrybucji. Doświadczenie BioPartners pozwoli na przyspieszenie rejestracji produktów, nad którymi Spółka pracuje obecnie.

Zakup BioPartners jest kolejnym krokiem Spółki w budowie nowoczesnej firmy biotechnologicznej działającej na rynku globalnym i pozwala znacznie przyspieszyć obecność na tym rynku z nowymi produktami, a w szczególności hormonem wzrostu oraz interferonem beta (por. RB 8/2007).