

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2012 R.

Zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), BIOTON S.A. („Spółka”) przekazuje następujące informacje:

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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 2009 r., Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. i dane narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz na 31.12.2012 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. i narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz dane porównawcze na 31.12.2011 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. i dane narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz na 31.12.2011 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

Zgodnie z oceną Zarządu BIOTON S.A. kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona. Grupa posiada lub będzie posiadać wystarczające środki do prowadzenia zarówno działalności operacyjnej, inwestycyjnej jak i rozwojowej.

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrachunkowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. ze względu na fakt, iż BIOTON S.A. nie otrzymała do dnia publikacji niniejszego raportu sprawozdania finansowego INDAR ZAO.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski, dane prezentowane są w tysiącach złotych. Do prezentacji wybranych danych finansowych w EUR zostały zastosowane następujące zasady przeliczenia PLN na EUR:

- dane bilansowe przeliczono wg średniego kursu NBP ogłaszanego na:
 - 31.12.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,0882,
 - 30.09.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1138,
 - 31.12.2011 r. według kursu EUR/PLN 4,4168,
- dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w tym okresie w sposób następujący:
 - za cztery kwartały 2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1736,
 - za IV kwartał 2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1099,
 - za cztery kwartały 2011 r. według kursu EUR/PLN 4,1401,
 - za IV kwartał 2011 r. według kursu EUR/PLN 4,4365.

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

Od 01.01.2009 r. obowiązuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach

w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o grupy kapitałowe oraz spółki wchodzące w skład Grupy. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- BIOTON S.A.,
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG,
- Medipolis GMP Oy,
- MJ Biopharm Pvt Ltd,
- Fisiopharma S.r.l.,
- Pharmatex S.r.l.,
- Copernicus Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa BIOLEK Sp. z o.o.,
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd,
- Germoneta Holdings Ltd.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd Spółki monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie podlegają alokacji.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia działalności Grupy:

- Polska,
- Rosja,
- Włochy,
- Indie,
- Australia,
- Singapur,
- Szwajcaria,
- Holandia,
- Chiny,
- Tajlandia,
- Zjednoczone Emiraty Arabskie,
- Cypr.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz na 31.12.2012 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners	Medipolis ²	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Germonta ³	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	120 724	2	56 763			72 179	23 731	36 022	1 088	82		94 739		405 330
Sprzedaż między segmentami	13 175		1 906		22 075		6 882	5 618	5 007				(54 663)	
Przychody segmentu ogółem	133 899	2	58 669		22 075	72 179	30 613	41 640	6 095	82		94 739	(54 663)	405 330
<u>Wynik</u>														
Wynik segmentu	65 919	2	30 774			10 602	798	9 253	2 445	11		94 739		214 543
Pozostałe przychody operacyjne	5 653	36	394	29	42	1 383	1 582	747	142	3				10 011
Pozostałe koszty operacyjne	4 032		323			116			17	14				4 502
Koszty sprzedaży	42 681		19 962			1 166	288	2 091	272	359				66 819
Koszty ogólnego zarządu	44 024	215	20 286	2 393	2 186	2 527	2 133	1 390	1 645	1 911				78 710
Koszty badań i rozwoju	5 252			355		423				149				6 179
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(24 417)	(177)	(9 403)	(2 719)	(2 144)	7 753	(41)	6 519	653	(2 419)		94 739		68 344
Przychody finansowe													10 555	10 555
Koszty finansowe													30 894	30 894
Przychody/(Koszty) finansowe netto													(20 339)	(20 339)
Podatek dochodowy													22 990	22 990
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			13 052											13 052

¹ W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę Kapitałową BIOTON S.A. Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 8 459 tys. PLN

² Spółka Medipolis GMP Oy została sprzedana w dniu 20.12.2012 r.

³ Przychody dotyczące opłaty za sprzedaż praw do rynków w ramach transakcji z Grupą Actavis i jej spółką zależną Actavis Holding NWE B.V. z siedzibą w Holandii.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners	Medipolis ²	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Germonta ³	Pozycje uzgadniające	Razem
Zysk / (strata) netto	(24 417)	(177)	3 649	(2 719)	(2 144)	7 753	(41)	6 519	653	(2 419)		94 739	(43 329)	38 067
<u>Aktywa segmentu</u>														
Rzeczowe aktywa trwałe	350 421		47 712	31		16 307	28 459	127	3 115	5				446 177
Wartość firmy						976			13 207	55 630				69 813
Inne wartości niematerialne	148 211		138 622	327 177			1 811	12	2 966	267 776	156 331			1 042 906
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10													10
Zapasy	65 417		5 669	403		6 301	2 918	2 062	317	220				83 307
Należności z tytułu dostaw i usług	53 978	184	24 211	375		18 997	10 907	32 792	207	843				142 494
Środki pieniężne	20 225	150	5 573	493		4 293	343	2 179	202	8 211				41 669
Pozostałe aktywa	52 675	48	37 037	25 432		7 228	76	2 817	10	1 668			(26 796)	100 195
Aktywa razem	690 937	382	258 824	353 911		54 102	44 514	39 989	20 024	334 353	156 331		(26 796)	1 926 571

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz na 31.12.2012 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Holandia⁴	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	98 174	37 729	32 844	17 193	19 584	9 811	817	94 739	6 061	13 073	9 085		66 220	405 330
Przychody segmentu ogółem	98 174	37 729	32 844	17 193	19 584	9 811	817	94 739	6 061	13 073	9 085		66 220	405 330
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	353 541		28 586	63 260	555	180	31		15				9	446 177
Wartości niematerialne	418 952		1 823	1 169	468	136 985	327 177					156 332		1 042 906

⁴ Przychody dotyczące opłaty za sprzedaż praw do rynków w ramach transakcji z Grupą Actavis i jej spółką zależną Actavis Holding NWE B.V. z siedzibą w Holandii.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz na 31.12.2011 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ⁵	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	130 697	(113)	45 766			57 898	16 006	38 689	41				288 984
Sprzedaż między segmentami	11 584	129	1 017				8 069	3 450	7 066			(31 315)	
Przychody segmentu ogółem	142 281	16	46 783			57 898	24 075	42 139	7 107			(31 315)	288 984
Wynik													
Wynik segmentu	64 497	(113)	25 727			5 096	626	6 645	108				102 586
Pozostałe przychody operacyjne	8 273	35	118	534	4	2 220	4 085	112	115				15 496
Pozostałe koszty operacyjne	5 974	13	2 024			109	1 240		2	1			9 363
Koszty sprzedaży	43 670	19	17 493			1 484	484	1 925	628				65 703
Koszty ogólnego zarządu	47 953	353	22 031	4 211	2 115	2 220	1 396	1 155	1 285	319			83 038
Koszty badań i rozwoju	7 370			531	191	270							8 362
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(32 197)	(463)	(15 703)	(4 208)	(2 302)	3 233	1 591	3 677	(1 692)	(320)			(48 384)
Przychody finansowe												27 405	27 405
Koszty finansowe												27 149	27 149
Przychody/(Koszty) finansowe netto												256	256
Podatek dochodowy												(6 137)	(6 137)
Strata z działalności zaniechanej			(39 270)										(39 270)
Zysk / (strata) netto	(32 197)	(463)	(54 973)	(4 208)	(2 302)	3 233	1 591	3 677	(1 692)	(320)		6 393	(81 261)
Aktywa segmentu													
Rzeczowe aktywa trwałe	323 650		44 016	164	1 228	18 539	33 255	211	3 312				424 375
Wartość firmy					736	1 077			13 207	55 534			70 554
Inne wartości niematerialne	122 011		163 477	327 804	2 853		2 381	9	2 130	267 761	172 360		1 060 786
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11												11

⁵ W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd uwzględniona jest amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę Kapitałową BIOTON S.A. Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 7 770 tys. PLN

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen⁵	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Zapasy	73 697		6 691	677		6 489	3 824	3 338	571				95 287
Należności z tytułu dostaw i usług	137 343	170	13 990	331	172	17 436	8 091	26 762	159	184			204 638
Środki pieniężne	11 526	186	6 825	2 023	31	642	441	2 544	15	101			24 334
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			38 658										38 658
Pozostałe aktywa	61 169	59	39 767	27 408		6 985	78	975	9	216		(27 907)	108 759
Aktywa razem	729 407	415	313 424	358 407	5 020	51 168	48 070	33 839	19 403	323 796	172 360	(27 907)	2 027 402

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz na 31.12.2011 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Izrael	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostale	RAZEM
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	98 149	37 519	33 445	14 552	16 030	10 048	48	269	5 774	10 061	6 754		56 335	288 984
Przychody segmentu ogółem	98 149	37 519	33 445	14 552	16 030	10 048	48	269	5 774	10 061	6 754		56 335	288 984
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	326 962		33 465	61 530	745	202	164		24				1 283	424 375
Wartości niematerialne	391 901		2 390	1 312	632	161 478	327 805					172 360	2 908	1 060 786

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Sprzedaż „Gensulin” w IV kwartale 2012 r. wyniosła 307,8 tys. opakowań (w/g IMS) i był to najlepszy wynik kwartalny w roku 2012.

Udział „Gensulin” w rynku insulin klasycznych w IV kwartale 2012 r. wzrósł do poziomu najwyższego w historii i wyniósł 31,5 %.

3.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

Spółka prowadzi sprzedaż produktów bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne. Sprzedaż Grupy Kapitałowej SciGen Ltd na rynkach Azji Południowo - Wschodniej oraz Australii wyniosła w okresie czterech kwartałów 2012 r. 58,7 mln PLN, w porównaniu do 46,8 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r. W IV kwartale 2012 r. sprzedaż wyniosła 16,6 mln PLN, w porównaniu do 14,0 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r.

Na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała także sprzedaż MJ Biopharm Pvt Ltd, która w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosła 72,2 mln PLN, w porównaniu do 57,9 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r. W IV kwartale 2012 r. sprzedaż wyniosła 12,5 mln PLN, w porównaniu do 9,0 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r.

W okresie czterech kwartałów 2012 r. łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła poziom 59,7 mln PLN, w porównaniu do 54,7 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r. W IV kwartale 2012 r. spółki zanotowały sprzedaż w wysokości 14,2 mln PLN, w porównaniu do 10,3 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r.

3.3. Rejestracje krajowe

W IV kwartale 2012 r. zakończono procesy zmian nazw produktów leczniczych: „Atorwastatyna” na „Ivistatyna” oraz „Metoprolol” na „Iviprolol”. Rozpoczęto procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich produktów „Pilopant” i „Iviprolol”. Kontynuowano proces zmian porejestracyjnych produktów leczniczych Spółki w procedurze narodowej i procedurach europejskich oraz procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich (DCP, MRP).

3.4. Rejestracje zagraniczne

W IV kwartale 2012 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji „SciLin” N 100 j.m./ml fiołka i wkład w Birmie.

3.5. Prace badawczo – rozwojowe

- Kontynuowano opracowanie ulepszonych leków insulinowych do rejestracji procedurą centralną.
- Kontynuowano prace badawcze związane z opracowaniem oryginalnych metod biotechnologicznego wytwarzania analogów insuliny w oparciu o innowacyjne konstrukty genetyczne na bazie *E.coli*.
- Kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i zwiększaniem skali wytwarzania substancji insuliny lispro.
- Kontynuowano prace badawcze nad formami leku insuliny lispro.
- Kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i zwiększaniem skali wytwarzania rekombinowanej insuliny ludzkiej.
- Prowadzono prace nad zwiększeniem skali wytwarzania produktów insulinowych we wkładach do wstrzykiwaczy.
- Kontynuowano prace nad ulepszonymi opakowaniami bezpośrednimi dla fiolek i wkładów insulinowych.
- Prowadzono prace nad doustnymi lekami przeciwcukrzycowymi oraz innymi lekami przeznaczonymi dla osób z cukrzycą.
- Kontynuowano prace zmierzające do wprowadzenia na rynek produktów przeznaczonych dla osób z cukrzycą, spoza klasy produktów farmaceutycznych.

Grupa kontynuowała prace rejestracyjne nad lekiem zawierającym rekombinowany ludzki hormon wzrostu o przedłużonym czasie uwalniania substancji czynnej („Valtropin SR”), którego dossier rejestracyjne zostało złożone w 2012 r. w Europejskiej Agencji ds. Leków (European Medicines Agency - EMA).

3.6. Umowy istotne dla działalności Grupy

22.11.2012 r. Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („**Sprzedawca**”) umowę sprzedaży dodatkowych 262 udziałów („**Udziały**”) spółki BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („**Biolek**”), stanowiących 30,11 % kapitału zakładowego oraz uprawniających do 30,11 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek („**Umowa**”). Transakcja była kontynuacją zaangażowania Spółki w Biolek, zapoczątkowanego nabyciem na podstawie umów z dnia 31.08.2011 r. oraz 20.04.2012 r. 69,89 % udziałów Biolek („**Umowy I i II**”). Po nabyciu Udziałów Spółka posiada łącznie 100 % w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek. Decyzja o przejęciu 100 % udziałów w Biolek podjęta została w związku z perspektywami rozwoju Bioleku na rynku produktów weterynaryjnych, w szczególności:

- (i) planowanymi przychodami Bioleku ze sprzedaży produktów, w szczególności w ramach umowy sprzedaży produktów na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej zawartej z Beijing Smile Feed & Tech w sprawie dystrybucji produktów Biolek stosowanych w chowie trzody chlewnej oraz drobiu (wartość tego kontraktu w oparciu o prognozę sprzedaży Beijing Smile wynosi 1,2 mld USD w okresie 10 lat od rozpoczęcia sprzedaży) oraz innych kontraktów dystrybucyjnych obejmujących m.in. rynki Meksyku, Brazylii, Wietnamu oraz Indii,
- (ii) finalizacją dopuszczenia do obrotu innowacyjnego produktu Suilectin stosowanego w chowie trzody chlewnej, w ramach procedury centralnej w Unii Europejskiej prowadzonej przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA), która umożliwi rozpoczęcie sprzedaży tego produktu Bioleku na rynku Unii Europejskiej.

Zgodnie z zawartą Umową Strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 96.504.490,00 PLN („**Cena Sprzedaży**”) i, podobnie jak w przypadku Umów I i II, przewidziały płatność w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Sprzedawcę, w liczbie równej ilorazowi Ceny Sprzedaży oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji Spółki tj. 0,20 PLN za jedną akcję („**Emisja Akcji Spółki**”). Zważywszy, że cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień podpisania Umowy jest niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy Ceną Sprzedaży i wartością rynkową akcji wyemitowanych w dniu Emisji Akcji Spółki („**Dodatkowa Emisja Akcji Spółki**”), przy czym łączna wartość rynkowa akcji wyemitowanych w ramach Emisji Akcji Spółki oraz Dodatkowej Emisji Akcji Spółki na dzień poprzedzający dzień Emisji Akcji Spółki będzie równa Cenie Sprzedaży. Ponadto Strony uzgodniły, że w przypadku zaistnienia zdarzeń związanych z dalszym rozwojem i dopuszczeniem do sprzedaży produktów Biolek znacząco zwiększających wartość Spółki oraz wpływających na zwiększenie możliwych do uzyskania przez Spółkę przychodów oraz zysków (które to zdarzenia opisane w Umowie są zasadniczo tożsame ze zdarzeniami opisanymi w Umowach I i II), Sprzedawcy należna będzie premia („**Premia**”), w łącznej wysokości proporcjonalnej do liczby nabywanych Udziałów oraz wysokości Premii określonej dla tych zdarzeń w Umowach I i II („**Zdarzenie**”), przy czym Strony uzgodniły, że część Premii płatna będzie po uzyskaniu przez Biolek zysku EBITDA w wysokości 30 mln PLN. Zdarzeniami są:

- (i) pierwsza sprzedaż w ramach umowy zawartej przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01.07.2011 r. – Premia w wysokości 10.515.366,00 PLN;
- (ii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej – Premia w wysokości 5.888.605,00 PLN;
- (iii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin na terytorium Unii Europejskiej – Premia w wysokości 8.412.293,00 PLN.
- (iv) uzyskanie przez Biolek zysku przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji (EBITDA) w wysokości 30 mln PLN – Premia w wysokości 10.635.542,00 PLN

Płatność z tytułu zrealizowania przez Biolek wskazanych Zdarzeń nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień wystąpienia Zdarzenia będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w Umowie wysokością Premii dla określonego Zdarzenia i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego wystąpienie Zdarzenia, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Premii odpowiadającej określonemu Zdarzeniu będzie równa określonej w Umowie wartości Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu.

Płatność Premii, według wyboru Spółki będzie mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji na okaziciela serii A, o których mowa wyżej.

Biolek jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. Biolek zawarł szereg umów dystrybucyjnych dla swoich produktów weterynaryjnych, w tym:

- (i) umowę z Beijing Smile Feed & Tech w sprawie dystrybucji produktów Biolek stosowanych w chowie trzody chlewnej oraz drobiu (wartość tego kontraktu w oparciu o prognozę sprzedaży Beijing Smile wynosi 1,2 mld USD w okresie 2012-2021) oraz
- (ii) umowę dystrybucyjną z Beijing Eastern Bell Technology Group w sprawie sprzedaży w Chinach produktów Biolek stosowanych w chowie krów mlecznych i cieląt (wartość tego kontraktu szacowana jest na ok. 250 mln USD). Ponadto Biolek negocjuje kolejne umów dystrybucyjnych obejmujących rynki USA, Kanady, Argentyny, Brazylii, Kuby, Hiszpanii, Francji oraz Włoch.

Celem Spółki jest zwiększenie w krótkim okresie skonsolidowanych przychodów oraz dodatnich przepływów pieniężnych, przy zminimalizowanych nakładach inwestycyjnych, w szczególności gotówkowych. W ocenie Spółki, przejęcie 100 % udziałów w Biolek na uzgodnionych warunkach przed rozpoczęciem sprzedaży na rynkach chińskim oraz Unii Europejskiej jest niezwykle korzystne dla Spółki, gdyż umożliwi Spółce pełną swobodę w zakresie kształtowania strategii biznesowej Bioleku oraz swobodny dostęp do nadwyżek gotówkowych generowanych na działalności operacyjnej Bioleku. Spółka będzie mogła również samodzielnie podejmować decyzję (bez konsultacji z mniejszościowym udziałowcem) o potencjalnym upublicznieniu Bioleku poprzez wprowadzenie na giełdę.

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

4.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka

W okresie czterech kwartałów 2012 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 133,9 mln PLN, w tym sprzedaż insulin na rynku krajowym 81,7 mln PLN, na rynku chińskim 6,0 mln PLN i na pozostałych rynkach azjatyckich 29,2 mln PLN. W porównywalnym okresie 2011 r. przychody wyniosły 142,3 mln PLN, w tym sprzedaż insulin na rynku krajowym 83,1 mln PLN, na rynku chińskim 4,9 mln PLN i na pozostałych rynkach azjatyckich 24,7 mln PLN, co oznacza, że przychody w 2012 r. spadły o 6 % w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną osiągniętych wyników było wprowadzenie w Polsce na początku roku nowych regulacji prawnych dotyczących obrotu farmaceutykami i związany z tym wolumen zapasów u dystrybutorów i pacjentów gromadzony w trakcie II półrocza 2011 r., a także rozpoznanie sprzedaży wynikającej z dwóch milestone'ów z kontraktu z GlaxoSmithKline na terenie Rosji w wysokości 3,4 mln USD w III i IV kwartale 2011 r.

W IV kwartale 2012 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 48,6 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż form insulinowych na rynku krajowym. W porównywalnym okresie 2011 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 42,6 mln PLN, co oznacza, że przychody w 2012 roku wzrosły o 14 % w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną osiągniętych wyników była wyższa o 19 % w stosunku do roku ubiegłego sprzedaż krajowa. Wzrost ten został częściowo pomniejszony niższą o 2 % sprzedażą na rynkach zagranicznych.

Zmiana struktury sprzedaży na rzecz wysokomarżowych produktów insulinowych oraz mniejszy udział mniej rentownych rynków sprzedaży eksportowej przyczynił się do osiągnięcia (z wyłączeniem niewykorzystanych mocy produkcyjnych) marży na poziomie 63 % (51 % w analogicznym okresie 2011 r.).

Grupa

Przychody Grupy w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 405,3 mln PLN (z uwzględnieniem otrzymanej opłaty od Actavis w wysokości 94,7 mln PLN) i były wyższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 116,3 mln PLN (z wyłączeniem opłaty od Actavis i opłat z GSK przychody były wyższe o 10,3 mln PLN). Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym była wyższa o 112,0 mln PLN w porównaniu do 2011 r. (z wyłączeniem opłaty od Actavis i GSK marża była wyższa o 6,0 mln PLN).

Przychody Grupy w IV kwartale 2012 r. wyniosły 87,8 mln PLN i były o 15,2 mln PLN wyższe niż w porównywalnym okresie 2011 r. Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym była w IV kwartale 2012 r. wyższa o 8,2 mln PLN w porównaniu do IV kwartału 2011 r.

4.2. Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 44,0 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 3,9 mln PLN, w wyniku oszczędności w grupie kosztów dotyczących wynagrodzeń oraz usług obcych.

Koszty ogólnego zarządu w IV kwartale 2012 r. wyniosły 12,2 mln PLN i spadły o 2,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu Grupy w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 78,7 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 4,3 mln PLN.

Koszty ogólnego zarządu w IV kwartale 2012 r. wyniosły 20,7 mln PLN i były niższe o 3,4 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. Na koszty te złożyły się: koszty ogólnego zarządu BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 13,1 mln PLN (spadek o 3,3 mln PLN) oraz koszty ogólnego zarządu spółek zagranicznych w łącznej kwocie 7,5 mln PLN na porównywalnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego.

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 45,0 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 3,5 mln PLN, w wyniku oszczędności w grupie kosztów dotyczących wynagrodzeń oraz usług obcych.

Koszty sprzedaży w IV kwartale 2012 r. wyniosły 12,0 mln PLN i spadły o 1,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 r. Spadek był efektem ogólnej sytuacji na rynku farmaceutycznym i wynikającej z tego mniejszej intensywności działań marketingowych w Polsce w analizowanym okresie.

Grupa

Koszty sprzedaży w IV kwartale 2012 r. wyniosły 17,5 mln PLN i spadły o 2,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2011 r. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w łącznej kwocie 11,2 mln PLN (spadek o 0,4 mln PLN) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 6,2 mln PLN (spadek o 2,3 mln PLN).

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 5,3 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 2,1 mln PLN, w wyniku oszczędności w grupie kosztów dotyczących usług obcych

Koszty prac badawczych i rozwojowych w IV kwartale 2012 r. wyniosły 1,0 mln PLN i były niższe o 0,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych w okresie czterech kwartałów 2012 r. wyniosły 6,2 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2011 r. o 2,2 mln PLN.

Koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy w IV kwartale 2012 r. wyniosły 1,4 mln PLN i spadły o 0,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. W skali Grupy koszty na badania ponoszone są, oprócz

Spółki, przez BioPartners Holdings AG, MJ Biopharm Pvt Ltd oraz BIOLEK Sp. z o.o. Pozostałe koszty związane z prowadzonymi projektami rozwojowymi są kapitalizowane.

4.5. Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Strata na działalności operacyjnej za okres czterech kwartałów 2012 r. wyniosła 26,1 mln PLN, w porównaniu do 35,4 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r.

W IV kwartale 2012 r. zysk na działalności operacyjnej w wysokości 6,1 mln PLN, w porównaniu do straty 11,4 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r., co wskazuje, iż wprowadzony program oszczędności i redukcji kosztów na poziomie wszystkich linii biznesowych oraz realizacja sprzedaży miały pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki.

Grupa

Na poziomie Grupy zysk brutto na działalności operacyjnej za okres czterech kwartałów 2012 r. wyniósł 68,3 mln PLN, w porównaniu do straty 48,4 mln PLN za analogiczny okres 2011 r.

W IV kwartale Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 3,3 mln PLN, w porównaniu do straty 13,2 mln PLN za analogiczny okres 2011 r., co stanowi krok milowy do osiągnięcia zysku operacyjnego w kolejnych kwartałach.

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

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi, za wyjątkiem rynków opartych o system przetargowy, który może wpływać na realizację sprzedaży. 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.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Spółka

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	257
Razem	257

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	168
Razem	168

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	399
Razem	399

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	268
Razem	268

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Spółka

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	129
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	175
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	304

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 501
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	11
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	120
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	2 632

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	327
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	327

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 394
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	11
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	3 405

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Rezerwa na urlopy	-
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	1 230
Rezerwa na wynagrodzenia	101
Rezerwa na koszty promocji	1 285
Pozostałe rezerwy	1 185
Razem	3 801

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60
Rezerwa na urlopy	671
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	2 683
Rezerwa na wynagrodzenia	37
Rezerwa na koszty promocji	1 664
Pozostałe rezerwy	1 640
Razem	6 755

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189
Rezerwa na urlopy	99
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	1 598
Rezerwa na wynagrodzenia	101
Rezerwa na koszty promocji	1 285
Pozostałe rezerwy	1 680
Razem	4 952

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	769
Rezerwa na urlopy	804
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	3 079
Rezerwa na wynagrodzenia	37
Rezerwa na koszty promocji	1 664
Pozostałe rezerwy	2 420
Razem	8 773

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	13 287

Grupa

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	14 188

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

W okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w BIOTON S.A. nie zmieniły się w stosunku do stanu na 30.09.2012 r. ze względu na fakt, iż zostały one skompensowane z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	1 232

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka

W okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 4 378 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa

W okresie od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 5 716 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31.12.2012 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 14 873 tys. PLN, w tym BIOTON S.A. w kwocie 13 983 tys. PLN.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W IV kwartale 2012 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W poprzednich okresach nie wystąpiły błędy, które istotnie wpłynęły na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki i wymagałyby korekty.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W IV kwartale 2012 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Spółka finansowała się w IV kwartale 2012 r. krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco.

16. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W IV kwartale 2012 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Ze względu na mały udział instrumentów finansowych w globalnej pozycji walutowej Spółki, ich wycena nie ma znaczącego wpływu na wynik finansowy i prezentowana jest w połączeniu ze statystycznymi różnicami kursowymi z tytułu wyceny nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych. Z uwagi na brak stosowania rachunkowości zabezpieczeń przez Spółkę, wszystkie zmiany wartości godziwej zawartych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat i publikowane w sprawozdaniu finansowym.

18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W IV kwartale 2012 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 03.12.2012 r., podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000.000 PLN poprzez emisję nie więcej niż 1.250.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AB, o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda („**Akcje Serii AB**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.250.000.000 warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii AB oraz emisję Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii AB dokonane zostało w szczególności w celu: (i) wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy sprzedaży udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o., zawartej przez Spółkę z Troqueera Enterprises Limited, (ii) realizacji innych potrzeb inwestycyjnych Spółki związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością w segmentach produktów farmaceutycznych oraz weterynaryjnych, a także (iii) 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.

Na podstawie Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 03.12.2012 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała NWZ**”) oraz w związku z umową sprzedaży dodatkowych udziałów BIOLEK Sp. z o.o. („**Biolek**”), zawartą w dniu 22.11.2012 r. pomiędzy Spółką, jako kupującym, a Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („**Troqueera**”), jako sprzedającym („**Umowa**”), Zarząd Spółki w dniu 14.12.2012 r. podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera 1.084.320.112 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały NWZ („**Warranty Subskrypcyjne**”), z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii AB Spółki („**Akcje Serii AB**”) po cenie emisyjnej równej 20 (dwadzieścia) groszy za jedną Akcję Serii AB. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów

Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AB nastąpiło w dniu 14.12.2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AB została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 14.12.2012 r. Emisja Akcji Serii AB stanowiła płatność na rzecz Troqueera Ceny Sprzedaży (zgodnie z definicją w raporcie bieżącym nr 50/2012 z dnia 23.11.2012 r.) za 262 udziały Biolek, stanowiące 30,11 % kapitału zakładowego Biolek oraz uprawniające do 30,11 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek. W wyniku realizacji Umowy Spółka posiada łącznie 100 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek.

20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2012.

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

11.01.2013 r. Spółka zawarła z Lamothe Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) („Sprzedawca”) umowę sprzedaży 100 % udziałów („Udziały”) spółki BIOSENSO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Biosenso”, „Umowa”). Zgodnie z zawartą Umową strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 30.000.000,00 PLN („Cena Bazowa”). Cena Bazowa może ulec zwiększeniu o wynagrodzenie dodatkowe („Premia”) w przypadku:

- a. zakończenia przez Biosenso kolejnego badania na reprezentatywnej statystycznie i ekonomicznie grupie narybku ryb łososiowatych prowadzonego w trudnym dla chowu okresie roku, z punktami końcowymi w postaci policzalnych parametrów hodowlanych w celu kolejnego potwierdzenia na ich podstawie wysokiej ekonomicznie zasadności stosowania preparatu, na kluczowych etapach cyklu produkcyjnego – Premia 1 w wysokości 15.000.000 PLN,
- b. osiągnięcia przez Biosenso uzgodnionego narastającego poziomu zysku EBITDA (płatna od przyrostu EBITDA w stosunku do bazowego poziomu):
 - (i) Premia 2 w wysokości 10.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 1.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN)
 - (ii) Premia 3 w wysokości 10.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 3.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN)
 - (iii) Premia 4 w wysokości 14.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 5.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN)
 - (iv) Premia 5 w wysokości 14.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 7.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN)
 - (v) Premia 6 w wysokości 24.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 10.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 3.500.000 PLN)
 - (vi) Premia 7 w wysokości 49.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 17.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 7.000.000 PLN).

Rozliczenie Ceny Bazowej oraz ewentualnych Premii nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w umowie nabycia Udziałów wysokością Ceny Bazowej lub Premii i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Ceny Bazowej lub Premii będzie równa określonej w umowie nabycia Udziałów wartości Ceny Bazowej lub Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu. Płatność Ceny Bazowej lub Premii, według wyboru Spółki będzie mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji zamiennych na akcje serii Z, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.05.2010 r.

Rozliczenie transakcji i przeniesienie własności Udziałów nastąpi pod warunkiem niewyrażenia sprzeciwu przez banki współpracujące ze Spółką.

Biosenso jest spółką zajmującą się rozwojem i sprzedażą innowacyjnych preparatów weterynaryjnych stosowanych w przemysłowym chowie ryb z rodziny łososiowatych (łososie i pstrągi) oraz krewetek. Wprowadzane na rynek przez Biosenso preparaty dla aquakultury służą poprawie ekonomiki chowu fermowego

ryb łososiowatych oraz krewetek poprzez (i) zmniejszenie zachorowalności ryb łososiowatych oraz krewetek, (ii) znaczące zmniejszenie śmiertelności (wynosi obecnie średnio 30 % dla ryb łososiowatych oraz 40 % dla krewetek), (iii) zwiększenie przyrostów zwierząt w cyklu produkcyjnym oraz (iv) poprawę wydajności chowu przemysłowego wpływająca na zmniejszenie wskaźnika Feed Conversion Ratio (FCR). Strategia Biosenso zakłada komercjalizację produktów w obszarze wysokospecjalizowanych preparatów weterynaryjnych nieposiadających bezpośredniej konkurencji na rynku i będących komplementarnymi do stosowanych obecnie dodatków paszowych wykorzystywanych w chowie przemysłowym ryb i krewetek. Ponadto, Biosenso wprowadza na rynek linie produktów typu *health food* obejmującą m.in. preparat „Bariostandard” do przewlekłej suplementacji pacjentów po operacjach bariatrycznych (ingerencja w anatomiczną strukturę przewodu pokarmowego) z różnych wskazań, w tym leczenia otyłości. Biosenso przygotowuje się obecnie do rozpoczęcia sprzedaży na polskim rynku oraz negocjuje umowę dystrybucyjną na rynku amerykańskim z uznanym dystrybutorem posiadającym portfel komplementarnych produktów.

22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W I kwartale 2012 r. Spółka zawarła umowę leasingową z Raiffeisen Leasing Sp. z o.o., z której wynika zobowiązanie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji na kwotę 663 tys. PLN z terminem obowiązywania do 30.06.2015 r. Ponadto w I kwartale 2012 r. Spółka zawarła umowę leasingową z BGŻ Leasing Sp. z o.o., z której wynika zobowiązanie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji na kwotę 410 tys. PLN z terminem obowiązywania do 31.07.2016 r.

11.04.2012 r. Spółka zawarła umowę o dofinansowanie z Ministerstwem Gospodarki, z której wynika zobowiązanie wekslowe na kwotę 51 916 tys. PLN z terminem obowiązywania do 30.12.2020 r.

W III kwartale 2012 r. Spółka udzieliła poręczenia Spółce zależnej BIOLEK Sp. z o.o. z tytułu emisji obligacji serii A na kwotę 10 mln PLN.

28.11.2012 r. Spółka zawarła umowę o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, z której wynika zobowiązanie wekslowe na kwotę 3 870 tys. PLN z terminem obowiązywania do 30.05.2018 r.

W IV kwartale 2012 r. wygasło zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej udzielonej na rzecz Agencji Rezerw Materiałowych w kwocie 350 tys. PLN.

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

Według stanu na 31.12.2012 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. są:
 - BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze, w której Spółka posiada 95,57 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; SciGen Ltd posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: SciGen Australia Pty Ltd z siedzibą w Belrose, SciGen Korea Ltd z siedzibą w Seulu i SciGen Beijing Biotechnology, Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny) oraz 50,01 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Pune (Indie),
 - 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 Reutlingen (Niemcy) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu,
 - MJ BIOTON Life Sciences Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 100 % udziałów w spółce MJ Biopharm Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie); MJ Biopharm Pvt Ltd posiada 100 % udziałów w spółce Marvel Life Sciences Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie),
 - Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu, w której Spółka posiada 100 % akcji; Tricel S.A. posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: Pharmatex Italia S.r.l. z siedzibą w Mediolanie (Włochy) oraz Fisiopharma S.r.l. z siedzibą w Palomonte (Włochy),

- Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której Spółka posiada 60 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
- BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów; BIOLEK Sp. z o.o. posiada 67 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce BIOLEK, Inc z siedzibą w Ancaster (Kanada),
- jednostką współzależną BIOTON S.A. jest:
 - Actavis BIOTON GmbH z siedzibą w Steinhausen (Szwajcaria), w której Spółka posiada pośrednio, poprzez Germoneta Holdings Ltd, 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
- jednostką stowarzyszoną z BIOTON S.A. jest:
 - INDAR ZAO z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której Spółka posiada pośrednio, poprzez Mindar Holdings Ltd i Germoneta Holdings Ltd, 29,29 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Konsolidacją objęte były sprawozdania finansowe wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonych Spółki, za wyjątkiem:

- spółek, których aktywa netto nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych niższego rzędu. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółki zależne i stowarzyszone niższego rzędu bezpośrednio. Spółki nieobjęte konsolidacją, o których mowa powyżej, to: (i) Mindar Holdings Ltd i (ii) TRICEL S.A.,
- spółek, których aktywa netto nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego. Do tej grupy należy Marvel Life Sciences Pvt Ltd.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są metodą praw własności.

24. 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

20.12.2012 r. jednostka zależna Spółki - MJ BIOTON Life Sciences Ltd - sprzedała wszystkie posiadane udziały spółki Medipolis GMP Oy z siedzibą w Finlandii („Medipolis”). W III kwartale 2012 r. Spółka zakupiła od Medipolis prawa do rezultatów badań i prac rozwojowych krótkodziałającego analogu insuliny. Sprzedaż Medipolis nastąpiła w ramach reorganizacji Grupy, polegającej na koncentracji prac badawczo - rozwojowych analogów insuliny w Spółce.

25. 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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2012 r.

26. 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 ostatniego 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	Ryszard Krauze ⁶	401.174.471	4,78
2	PROKOM Investments S.A. ⁷	1.015.181.768	12,10
3	Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	4.066.534	0,05
4	Troqueera Enterprises Ltd	987.944.760	11,78
5	Pozostali	5.978.417.641	71,28
Razem		8.386.785.174	100,00

21.12.2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLBIOTN00029 zarejestrowanych zostało 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda („**Rejestracja**”). W wyniku Rejestracji:

- wysokość w pełni opłaconego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 1.677.357.034,80 PLN, w tym 1.460.493.012,40 PLN kapitału zarejestrowanego w KRS oraz 216.864.022,40 PLN kapitału zakładowego z emisji 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS,
- liczba akcji Spółki wszystkich emisji wyniosła 8.386.785.174, w tym 7.302.465.062 akcje Spółki zarejestrowane w KRS oraz 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych akcji Spółki, wyniosła 8.386.785.174, w tym 7.302.465.062 głosy z wyemitowanych i zarejestrowanych w KRS akcji Spółki oraz 1.084.320.112 głosów z 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS.

28.12.2012 r. Spółka otrzymała od Pana Ryszarda Krauze zawiadomienie o zmniejszeniu jego udziału posiadanego w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Spółce: (i) bezpośrednio (zmniejszenie poniżej progu 5 %) oraz (ii) pośrednio wraz z podmiotami zależnymi - PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni („**Prokom**”) oraz Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („**Osiedle Wilanowskie**”) (zmniejszenie o około 2,51 %) („**Zmniejszenie**”). Zmniejszenie spowodowane zostało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w wyniku rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 21.12.2012 r. 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB („**Rejestracja**”). Przed Rejestracją Pan Ryszard Krauze posiadał bezpośrednio 401.174.471 akcji Spółki, uprawniających do 401.174.471 głosów, stanowiących 5,49 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 5,49 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio wraz z Prokom i Osiedlem Wilanowskim łącznie 1.420.422.773 akcje Spółki, stanowiące 19,45 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 19,45 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku Rejestracji Pan Ryszard Krauze posiada bezpośrednio 401.174.471 akcji Spółki, uprawniających do 401.174.471 głosów, stanowiących 4,78 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 4,78 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio wraz z Prokom i Osiedlem Wilanowskim łącznie 1.420.422.773 akcje Spółki, uprawniające do 1.420.422.773 głosów, stanowiące 16,94 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 16,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Inne niż Prokom i Osiedle Wilanowskie podmioty zależne od Pana Ryszarda Krauze nie posiadają akcji Spółki.

29.12.2012 r. Spółka otrzymała od Troqueera Enterprises Ltd z siedzibą w Nikozji („**Troqueera**”) zawiadomienie o:

- I. zwiększeniu udziału Troqueera w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej progu 10 % i 15 %, licząc od ostatniego zawiadomienia z dnia 26.06.2012 r. („**Zwiększenie**”).

⁶ Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym w stosunku do PROKOM Investments S.A.

⁷ PROKOM Investments S.A jest podmiotem dominującym w stosunku do Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.

Zwiększenie spowodowane zostało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w wyniku rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 21.12.2012 r. 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB, objętych przez Troqueera („**Rejestracja**”). Przed Rejestracją Troqueera posiadała 468.040.070 akcji Spółki, uprawniających do 468.040.070 głosów, stanowiących 6,41 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 6,41 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku Rejestracji Troqueera posiadała 1.552.360.182 akcje Spółki, uprawniające do 1.552.360.182 głosów, stanowiące 18,51 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 18,51 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- II. zmniejszeniu udziału Troqueera w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów w Spółce o około 2,38 % („**Zmniejszenie**”).

Zmniejszenie spowodowane zostało zbyciem przez Troqueera w dniu 21.12.2012 r. łącznie 200.000.000 akcji Spółki, na podstawie dwóch umów sprzedaży akcji zawartymi przez Troqueera z podmiotami trzecimi. Akcje zostały przeniesione w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, na podstawie umów cywilnoprawnych („**Sprzedaż**”). Przed Sprzedażą Troqueera posiadała 1.552.360.182 akcje Spółki, uprawniające do 1.552.360.182 głosów, stanowiące 18,51 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 18,51 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku Sprzedaży Troqueera posiada 1.352.360.182 akcje Spółki, uprawniające do 1.352.360.182 głosów, stanowiące 16,12 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 16,12 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Troqueera poinformowała ponadto, że w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia, biorąc pod uwagę postanowienia umowy sprzedaży udziałów BIOLEK Sp. z o.o., możliwe jest zwiększenie udziału Troqueera w Spółce.

11.01.2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. W związku z powyższym:

- wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.677.357.034,80 PLN,
- liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 8.386.785.174,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wynosi 8.386.785.174.

24.01.2013 r. Spółka otrzymała od Troqueera Enterprises Ltd z siedzibą w Nikozji („**Troqueera**”) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału Troqueera w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 15 %, licząc od ostatniego zawiadomienia z dnia 29.12.2012 r. („**Zmniejszenie**”). Zmniejszenie spowodowane zostało: (i) sprzedażą w dniu 15.01.2013 r. na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A. w trakcie sesji zwykłej łącznie 101.915.422 akcji Spółki (rozliczenie transakcji, zgodnie z zasadami KDPW S.A., nastąpiło w dniu 18.01.2013 r.), (ii) sprzedażą w dniu 16.01.2013 r. na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A. w trakcie sesji zwykłej łącznie 4.500.000 akcji Spółki (rozliczenie transakcji, zgodnie z zasadami KDPW S.A., nastąpiło w dniu 21.01.2013 r.), (iii) zawarciem w dniu 17.01.2013 r. z podmiotem trzecim umowy sprzedaży 45.000.000 akcji Spółki. Akcje zostały przeniesione w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej, (iv) zawarciem w dniu 18.01.2013 r. z podmiotem trzecim umowy pożyczki 165.000.000 akcji Spółki. Akcje zostały przeniesione czasowo w dniu 18.01.2013 r. w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej i zostaną zwrotnie przeniesione na Troqueerę zgodnie z warunkami umowy pożyczki. Przed zajściem powyższych zdarzeń Troqueera posiadała 1.304.360.182 akcje Spółki, uprawniające do 1.304.360.182 głosów, stanowiące 15,55 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 15,55 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku zdarzeń opisanych w pkt. (i), (iii) i (iv) powyżej Troqueera posiadała na dzień 18.01.2013 r. 992.444.760 akcji Spółki, uprawniających do 992.444.760 głosów, stanowiących 11,83 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 11,83 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku zdarzenia opisanego w pkt. (ii) powyżej Troqueera posiada obecnie 987.944.760 akcji Spółki, uprawniających do 987.944.760 głosów, stanowiących 11,78 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 11,78 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

- osoby zarządzające BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- stan posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
 - Ryszard Krauze: 401.174.471 akcji; brak zmian,
 - Barbara Ratnicka – Kiczka: 765.970 akcji; brak zmian,
 - Maciej Grelowski: 600.000 akcji; brak zmian.

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

Spadkobiercy byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” (o łącznej powierzchni 1.043.738 m²) złożyli do Mazowieckiego Urzędu Wojewódzkiego w Warszawie wniosek o stwierdzenie nieważności decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 788.700 m². Decyzją z dnia 21.02.2002 r. Mazowiecki Urząd Wojewódzki odmówił stwierdzenia nieważności przedmiotowej decyzji. W dniu 01.12.2004 r. Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi uchylił zaskarżoną decyzję Wojewody Mazowieckiego z dnia 21.02.2002 r. i umorzył postępowanie przed organem pierwszej instancji. Postanowieniem z dnia 08.03.2005 r. Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi przekazał sprawę do rozpatrzenia według właściwości do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Warszawie. Ww. postanowienie zostało zaskarżone przez Instytut Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”), jednakże postanowieniem Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 20.05.2005 r. zostało ono utrzymane w mocy. Na postanowienie Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 20.05.2005 r., w dniu 21.06.2005 r. IBA wniósł skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 03.02.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę IBA. W dniu 28.03.2006 r. IBA złożył skargę kasacyjną na przedmiotowy wyrok, w wyniku której sprawa trafiła ponownie do Mazowieckiego Urzędu Wojewódzkiego.

Na początku 2010 r. zostało wszczęte postępowanie przed Samorządowym Kolegium Odwoławczym („SKO”) w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 677.600 m² oraz decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Ośrodkowi Badawczo-Rozwojowemu Biotechnologii w Warszawie nieruchomości położonej we wsi Macierzysz o powierzchni 77 ha.

SKO decyzją z dnia 31.01.2011 r. orzekło o umorzeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i przekazaniu złożonego wniosku według właściwości Ministrowi Rolnictwa i Wsi. Podstawą w/w rozstrzygnięcia było uznanie się przez SKO za organ niewłaściwy do rozstrzygnięcia sprawy.

Niezależnie do powyższego, SKO decyzją z dnia 31.01.2011 r. orzekło o umorzeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. Podstawą w/w rozstrzygnięcia był fakt, iż SKO wydało już wcześniej w niniejszej sprawie rozstrzygnięcie odmawiające stwierdzenia nieważności decyzji (orzeczenie z 19.03.1990 r.).

Postępowanie przed Ministrem Rolnictwa i Rozwoju Wsi w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. zostało umorzone, ponieważ Minister uznał się za organ niewłaściwy do jej rozpoznania, wskazując Wojewodę Mazowieckiego, jako właściwego w tym przedmiocie. W związku z tym w dniu 17.09.2012 r. sprawa została przekazana Wojewodzie Mazowieckiemu, który powinien wydać merytoryczne rozstrzygnięcie.

Zdaniem Spółki w aktualnym stanie prawnym i w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” przez odpowiednie organy wydaje się być znikome. W przypadku ewentualnego niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki, Spółce będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, od którego to podmiotu, na podstawie umowy z dnia 27.06.1996 r. oraz umowy z dnia 06.11.1997 r., Spółka nabyła prawo użytkowania wieczystego przedmiotowych nieruchomości. IBA oświadczył bowiem, iż wszelkie ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA.

29. 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 jednostki od niej zależne, nie przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

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

30.1. Rozwiązanie umowy pomiędzy BIOTON S.A. i Actavis Group PTC ehf

24.01.2013 r. Spółka otrzymała od Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („**Actavis**”) zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insulin na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („**Umowa**”). Rozwiązanie Umowy związane jest z przejściem Actavis przez amerykański koncern Watson Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („**Watson**”). W dniu 31.10.2012 r. Actavis został nabyty przez Watson i zgodnie z Umową Actavis mógł skorzystać z przysługującego mu prawa do rozwiązania Umowy w sytuacji przejścia kontroli nad Actavis przez podmiot trzeci. Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy przewidzianymi w Umowie, Spółce należne jest wynagrodzenie w wysokości 22.250.000 EUR, które zapłacone zostało przez Actavis w dniu zawarcia Umowy, powiększone o udostępnione dotychczas przez Actavis finansowanie dla spółki Actavis Bioton GmbH z siedzibą w Szwajcarii w wysokości 150.000 EUR („**Spółka JV**”, łącznie „**Wynagrodzenie**”). Spółka nie ma obecnie obowiązku zwrotu Wynagrodzenia i zgodnie z Umową pozostaje ono jego własnością. W związku z powyższym rozwiązanie Umowy nie wpływa na sytuację finansową Spółki. Ponadto zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy, Spółka:

- (i) nabydzie od Actavis (po wartości nominalnej wynoszącej 10.000 CHF) wszystkie udziały Actavis w Spółce JV stając się w konsekwencji jedynym właścicielem tej spółki mogącym swobodnie kształtować jej przyszłą strukturę właścicielską, w tym również pozyskać innego partnera do dystrybucji insulin Spółki na rynkach zagranicznych;
- (ii) posiadać będzie wyłączne prawa do sprzedaży insulin Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz będzie miał swobodne prawo do poszukiwania nowych partnerów na tych obszarach;
- (iii) zobowiązana będzie do zwrotu 50 % Wynagrodzenia z 50 % zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insulin Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii.

Podjęta przez Actavis decyzja o rozwiązaniu Umowy związana jest ze strategiczną decyzją koncernu Watson zakładającą koncentrację na rozwoju produktów biotechnologicznych w już obecnych głównych obszarach terapeutycznych związanych z medycyną kobiet oraz onkologią. Decyzja Watson podyktowana jest więc inną strategią rozwoju i skoncentrowaniem się na innych produktach biotechnologicznych niż insuliny.

W ocenie Zarządu Spółki, decyzja Actavis nie ma wpływu na sytuację Spółki, a także realizowaną przez Spółkę długoterminową strategię rozwoju. W zakładanych przez Spółkę planach finansowych, dochody ze sprzedaży insulin Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii oczekiwane były dopiero od 2017 r. Spółka będzie konsekwentnie prowadziła prace w celu rejestracji insulin Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz ich komercjalizacji we współpracy z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w modelu, który został przyjęty w innych długoterminowych kontraktach zawartych przez Bioton m.in. z Bayer HealthCare oraz GlaxoSmithKline. Jednocześnie Spółka informuje, że w związku z dużym zainteresowaniem wykazywanym przez inne koncerny farmaceutyczne współpracą ze Spółką na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii, podejmie niezwłocznie działania w celu znalezienia innego partnera lub partnerów, z którymi prowadzona będzie sprzedaż insulin Spółki na strategicznych rynkach, tak, aby efekty ekonomiczne tej współpracy były zgodne z długoterminowymi planami finansowymi Spółki.

30.2. Umowy kredytowe BIOTON S.A.

Spółka finansowała się w IV kwartale 2012 r. krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. W dniu 02.10.2012r. Spółka dokonała częściowej spłaty kredytu w Polskim Banku Przedsiębiorczości S.A. na kwotę 20 mln PLN. Wartość zadłużenia

w Banku BOŚ S.A., Banku BGŻ S.A. oraz Polskim Banku Przedsiębiorczości S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu wynosiła łącznie 85,5 mln PLN.

W dniu 23.11.2012 r. Spółka zawarła z PBP S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy, który zwolnił Spółkę z dochowania części wskaźników finansowych obowiązujących w umowie kredytowej.

W dniu 29.11.2012 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z BGŻ S.A. przedłużający okres kredytowania do 30.11.2013 r., utrzymujący limit kredytowy na poziomie 20 mln PLN oraz zmieniający częściowo zabezpieczenie spłaty kredytu. Pozostałe warunki umowy kredytowej pozostają bez zmian.

30.3. Kursy walutowe

Spodziewany wynik na różnicach kursowych na wycenie pożyczek wyrażonych w walutach obcych udzielonych przez Spółkę jednostkom powiązanym znajdzie odzwierciedlenie w zmianie kapitałów własnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz wpłynie na wynik finansowy netto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym BIOTON S.A.

W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu wpływów walutowych (EUR i USD). W IV kwartale 2012 r. nastąpiła dalsza aprecjacja złotego wobec walut obcych, co potwierdza konieczność zabezpieczania długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 30.09.2012 r. na 31.12.2012 r. kurs USD/PLN spadł o 2,5 %, a kurs EUR/PLN spadł o 0,6 %. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z udzielonymi pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych. Szacunkowo, 1 % wzrost/spadek kursu walutowego wywołałby wzrost/spadek wyniku finansowego Spółki w IV kwartale 2012 r. o kwotę 7 029 tys. PLN.

Zgodność zastosowanych instrumentów z pozycją walutową ma za zadanie jedynie zabezpieczyć ryzyko kursowe występujące w działalności handlowej Spółki. BIOTON S.A. nie posiada kredytów walutowych.

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

31.1. Działalność Grupy na rynku chińskim

02.03.2009 r. Spółka otrzymała informację o zakończeniu przez chiński Państwowy Urząd ds. Żywności i Leków procesu rejestracyjnego dwóch pozostałych form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej wytwarzanej przez Spółkę. O rejestracji pierwszej formy leku Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 34/2008 z 21.05.2008 r. Zakończenie procesu rejestracyjnego równoważne jest z dopuszczeniem do obrotu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej wszystkich form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej, o rejestrację których występowała Spółka.

09.07.2009 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Bayer HealthCare Company Limited („Umowa BHC”), spółką prawa chińskiego stowarzyszoną z Bayer Schering Pharma AG („BHC”). Stroną umowy z BHC jest także SciGen Limited, spółka prawa singapurskiego będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji na terenie Chin insuliny produkowanej przez Spółkę („SciGen”). Na podstawie umowy SciGen udzielił BHC wyłączności na terenie Chin oraz udzielił licencji na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Umowa została zawarta na okres 15 lat. W oparciu o zakładane przez strony wolumeny sprzedaży wysokość przychodów w całym okresie jej trwania powinna wynieść od 1,548 do 2,005 miliarda USD. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej BHC zobowiązał się do zapłaty w wysokości 31 mln EUR (zapłata pierwszych 5,27 mln EUR wraz z należnymi odsetkami została dokonana w dniu 08.08.2011 r., zapłata pozostałej kwoty (pomniejszona o podatek u źródła) w dniu 21.08.2012 r.). Umowa została zawarta pod następującymi warunkami zawieszającymi:

- (a) dostarczenia przez Spółkę dokumentacji związanej z uprawnieniami Spółki do importowania insuliny ludzkiej na terytorium Chin,
- (b) dokonania przeniesienia na Spółkę chińskiego transkryptu znaku towarowego stanowiącego odpowiednik znaku „SciLin” i złożenia wniosku o rejestrację tego znaku w Chinach a także, do czasu przeniesienia znaku, zawarcia przez Spółkę umowy licencji z aktualnym właścicielem praw do rejestracji znaku na czas przerejestrowania tego znaku na Spółkę, przy czym, w przypadku nie spełnienia tego warunku strony BHC ma możliwość zaproponowania

innego znaku towarowego, który zostanie zarejestrowany przez Spółkę zgodnie z chińskimi wymogami,

- (c) uzyskania przez Spółkę pozytywnej analizy patentowej dotyczącej własności intelektualnej związanej z wykonywaniem umowy (*freedom to operate analysis*),
- (d) uzyskania przez BHC chińskich zgód regulacyjnych na pakowanie na terenie Chin produktów dostarczanych przez Spółkę,
- (e) uzyskania przez BHC zatwierdzenia przez właściwe chińskie organy administracji cen detalicznych, po których produkty będą dystrybuowane w Chinach.

Umowa nie przewiduje kar umownych. Odpowiedzialność Spółki z tytułu umowy jest ograniczona do 30 mln USD rocznie w przypadku odpowiedzialności za działanie produktu wytwarzanego przez Spółkę (odpowiedzialność ta powinna być pokryta polisą ubezpieczeniową). W innych przypadkach naruszenia umowy odpowiedzialność Spółki ograniczona jest do szkody faktycznie poniesionej przez BHC z tytułu takiego naruszenia.

10.07.2009 r. Spółka zawarła z SciGen umowę o podziale zysku („**Umowa SciGen**”). Przedmiotem Umowy SciGen jest podział zysku wynikającego z Umowy BHC. Strony Umowy SciGen uzgodniły, że w związku z rozwiązaniem przez SciGen poprzedniej umowy dystrybucyjnej na terenie Chińskiej Republiki Ludowej i udzieleniem przez SciGen na rzecz BHC wyłącznych praw do dystrybucji na terenie ChRL SciGen będzie uprawniony do udziału w zysku wynikającego z dostawy insuliny przez Spółkę na podstawie Umowy BHC. Umowa SciGen zawarta została na okres 15 lat, co odpowiada okresowi, na który zawarta została Umowa BHC. Umowa nie przewiduje kar umownych.

We wrześniu 2010 r. BHC rozpoczął działania promocyjne związane z wprowadzeniem SciLin na rynek chiński oraz dokonał pierwszej komercyjnej sprzedaży produktu poprzez lokalną sieć dystrybucji. Tym samym nastąpiło uruchomienie i komercjalizacja umowy dystrybucyjnej zawartej pomiędzy Spółką a BHC.

31.05.2012 r. Spółka oraz SciGen zawarły z BHC aneks do Umowy BHC („**Aneks**”). W ramach Aneksu strony uzgodniły, m.in., rozszerzenie współpracy poprzez włączenie w jej zakres dystrybucji przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny Spółki (GensuPen), produkowanych przez spółkę zależną Spółki – Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. W oparciu o umowę dystrybucji wstrzykiwacza do podawania insuliny, która zostanie zawarta pomiędzy stronami (po przeprowadzeniu przez BHC pozytywnego due diligence wstrzykiwacza), BHC uzyska od Spółki wyłączne prawa do komercjalizacji wstrzykiwaczy Spółki na terenie Chińskiej Republiki Ludowej. Wstrzykiwacze GensuPen są dostępne dla pacjentów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, w tym, m.in., w Rosji. Ponadto, na warunkach uzgodnionych w Aneksie strony uzgodniły także konsolidację działań w zakresie marketingu insuliny Spółki na terenie Chin, w tym przy wykorzystaniu wiedzy i doświadczeń Spółki pozyskanych na terenie Polski i rynków zagranicznych, na których Spółka dystrybuuje swoje insuliny.

31.2. Działalność Grupy na rynku rosyjskim

17.12.2010 r. Spółka zawarła ze spółką GlaxoSmithKline Trading Services Limited, spółką prawa irlandzkiego z siedzibą w Cork („**GSK**”), wchodzącą w skład grupy kapitałowej GlaxoSmithKline, umowy dotyczące marketingu, dystrybucji i sprzedaży insuliny Spółki („**Gensulin**”) oraz wstrzykiwacza do podawania insuliny („**GensuPen**”) na terenie Federacji Rosyjskiej pod markami należącymi do Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., tj. umowę dostawy insuliny oraz powiązaną z nią umowę licencyjną dotyczącą udzielenia przez Spółkę na rzecz GSK licencji umożliwiających komercjalizację Gensulin oraz GensuPen-a na terenie Federacji Rosyjskiej (łącznie „**Umowa Dostawy**”). Umowa Dostawy ma charakter wyłączny w zakresie terytorium Federacji Rosyjskiej dla obu stron Umowy Dostawy i została zawarta na okres 15 lat, z możliwością jej przedłużenia o kolejne 5 lat. Z tytułu udzielenia wyłączności GSK zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki jednorazowego wynagrodzenia w wysokości do 7 mln USD. Wynagrodzenie to będzie płatne w ratach związanych z wystąpieniem określonych w Umowie Dostawy zdarzeń, związanych m.in. z zakończeniem realizacji części inwestycji w zdolności produkcyjne Spółki (w ramach już realizowanego przez Spółkę programu inwestycyjnego) oraz zarejestrowania insuliny Spółki na terenie całej Unii Europejskiej przez Europejską Agencję ds. Leków (pierwsza płatność, w wysokości 2,5 mln USD, związana była z pierwszą dostawą Gensulin na rzecz GSK i stała się wymagalna w dniu 28.09.2011 r.) Umowa Dostawy zawarta została pod warunkami zawieszającymi związanymi z zawarciem technicznych umów towarzyszących, związanych z Umową Dostawy, zakończeniem procesu rejestracji GensuPen-a w Rosji oraz dostosowaniem procesu produkcyjnego do potrzeb realizacji kontraktu.

28.06.2011 r. Spółka otrzymała od GSK zawiadomienie o spełnieniu przez Strony wszystkich warunków zawieszających Umowy Dostawy w odniesieniu do Gensulin we wkładach oraz GensuPen. W związku z powyższym zawarta Umowa Dostawy w odniesieniu do tych produktów weszła w życie i jej realizacja przeszła do fazy dostaw, promocji i sprzedaży.

31.3. Nabycie udziałów BIOLEK Sp. z o.o.

Do końca 2012 r. Spółka nabyła łącznie 100 % kapitału zakładowego BIOLEK Sp. z o.o. („**Biolek**”, „**Udziały**”). Biolek jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. Nabycie przez Spółkę Udziałów posłuży realizacji strategicznego celu, jakim jest zbudowanie przez Spółkę drugiej linii biznesowej, która w krótkim horyzoncie wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Spółki i zapewni Spółce dodatkowe środki pieniężne na przyspieszenie prac nad rozwojem kolejnych generacji insulin, w tym insulin analogowych. Obok innowacyjnego portfela produktów weterynaryjnych i farmaceutycznych, główną przesłanką dla akwizycji Biolek jest podpisana umowa dystrybucyjna dla części produktów weterynaryjnych w Chinach, zawarta przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech Co. Ltd. Wartość tego kontraktu obejmującego produkty dla hodowli trzody chlewnej i drobiu szacowana jest na 1,2 mld USD w okresie 2012-2021. Chiny są największym na świecie producentem trzody chlewnej (ok. 50 % udziału w światowym rynku) oraz drobiu (ok. 30 % udziału w światowym rynku) i czwartym na świecie producentem bydła. Ponadto, w związku z rozwojem Biolek i zwiększeniem zaangażowania Spółki w Biolek, Spółka uzyskała możliwość pozyskania wyłącznych i nieograniczonych terytorialnie praw do produkcji i komercjalizacji następujących produktów diabetologicznych oraz gastroenterologicznych: (i) GlucoSafe, (ii) Humandiarrprotect, (iii) Humandiarrstop, (iv) Humandiarrstop Junior, (v) Helisan, a także uzyskała na okres 36 miesięcy wyłączność negocjacyjną i pierwszeństwo do uzyskania praw do produkcji i komercjalizacji wszystkich produktów farmaceutycznych sprzedawcy udziałów Biolek (zarówno tych istniejących, jak i będących na etapie rozwoju).