

PLAN POŁĄCZENIA

spółki pod firmą: **Farmacore sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000908523) w roli spółki przejmującej oraz

spółki pod firmą: **Farmacol Inwestycje sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach (KRS 0000481871) w roli spółki przejmowanej uzgodniony i sporządzony w dniu **28 października 2021 r.**

§ 1.

Tło i kolejność połączeń

W dniu **28 października 2021 r.**, w trybie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.; dalej: „KSH”), zarządy łączących się spółek uzgodniły i sporządziły następujące plany połączenia:

spółka przejmująca	spółka przejmowana	data planu połączenia	skrót używany w niniejszym dokumencie na dany plan połączenia	tryb połączenia	opis połączenia	skrót używany w niniejszym dokumencie na dane połączenie
Farmacore ¹	Farmacol Inwestycje ²	28.10.2021 r.	Plan połączenia I	art. 492 § 1 pkt 1 KSH	przeniesienie całego majątku Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) na rzecz Farmacore (spółka przejmująca) w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Farmacore (spółka przejmująca), które Farmacore (spółka przejmująca) wyda wspólnikom Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) innym niż Farmacore (spółka przejmująca) ³	Połączenie I

¹ Farmacore sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000908523, dalej: „Farmacore”).

² Farmacol Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000481871, dalej: „Farmacol Inwestycje”).

³ Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie może objąć udziałów własnych w zamian za udziały, które będzie posiadać, na moment **Połączenia I**, w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Farmacore	Farmacol Inwestycje II ⁴	28.10.2021 r.	Plan połączenia II	art. 492 § 1 pkt 1 KSH	przeniesienie całego majątku <u>Farmacol Inwestycje II</u> (spółka przejmowana) na rzecz <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca), które <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) wyda wspólnikom <u>Farmacol Inwestycje II</u> (spółka przejmowana) innym niż <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) ⁵	Połączenie II
Farmacore	Farmacol Serwis ⁶	28.10.2021 r.	Plan połączenia III	art. 492 § 1 pkt 1 KSH	przeniesienie całego majątku <u>Farmacol Serwis</u> (spółka przejmowana) na rzecz <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca), które <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) wyda wspólnikom <u>Farmacol Serwis</u> (spółka przejmowana) innym niż <u>Farmacore</u> (spółka przejmująca) ⁷	Połączenie III

Połączenie I, Połączenie II oraz Połączenie III stanowią trzy (3) odrębne procesy połączenia, które będą podlegały wpisom do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „KRS”) w następującej kolejności:

- (i) jako pierwsze zostanie zarejestrowane **Połączenie I**, co nastąpi w dniu **X** (dalej: „**Dzień połączenia I**”), czyli np. w dniu 13 grudnia 2021 r.,
- (ii) jako drugie zostanie zarejestrowane **Połączenie II**, co nastąpi w dniu **X + 2** (dalej: „**Dzień połączenia II**”), czyli np. w dniu 15 grudnia 2021 r.,
- (iii) jako trzecie zostanie zarejestrowane **Połączenie III**, co nastąpi w dniu **X + 4** (dalej: „**Dzień połączenia III**”), czyli np. w dniu 17 grudnia 2021 r.

⁴ Farmacol Inwestycje II sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000884098, dalej: „**Farmacol Inwestycje II**”).

⁵ Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie może objąć udziałów własnych w zamian za udziały, które będzie posiadać, na moment **Połączenia II**, w **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana).

⁶ Farmacol Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000904214, dalej: „**Farmacol Serwis**”).

⁷ Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie może objąć udziałów własnych w zamian za udziały, które będzie posiadać, na moment **Połączenia III**, w **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana).

Stosownie do treści art. 506 § 1 KSH, podstawę prawną:

- (i) **Połączenia I** będą stanowiły zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), powzięte większością ⅔ głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego; uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) wejdą w życie z chwilą ich powzięcia;
- (ii) **Połączenia II** będą stanowiły zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), powzięte większością ⅔ głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego; uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) wejdą w życie z dniem następującym po Dniu połączenia I - tj. w dniu **X + 1**, czyli np. w dniu 14 grudnia 2021 r., przy założeniu, że **Połączenie I** zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu **X** (tj. Dzień połączenia I), czyli np. w dniu 13 grudnia 2021 r.;
- (iii) **Połączenia III** będą stanowiły zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), powzięte większością ⅔ głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego; uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) wejdą w życie z dniem następującym po Dniu połączenia II - tj. w dniu **X + 3**, czyli np. w dniu 16 grudnia 2021 r., przy założeniu, że **Połączenie II** zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu **X + 2** (tj. Dzień połączenia II), czyli np. w dniu 15 grudnia 2021 r.

Przed **Połączeniem I** (tj. przed dniem **X**), kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) wynosi: **4.800.000,00 PLN** i dzieli się na **48.000** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **100,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) na ten moment (tj. przed **Połączeniem I**, czyli przed dniem **X**) jest następująca:

struktura wspólników Farmacore przed Połączeniem I (tj. przed Dniem połączenia I, czyli przed dniem X)				
wspólnik	liczba udziałów	łączna wartość nominalna udziałów	wartość rynkowa jednego (1) udziału ⁸	łączna wartość rynkowa udziałów ⁹
Farmacol ¹⁰	17 659	1 765 900 PLN	19 543,33 PLN	345 115 664,47 PLN

⁸ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikacją Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III).

⁹ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikacją Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III).

¹⁰ Farmacol S.A. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000038158, dalej: „Farmacol”).

Cefarm Szczecin II ¹¹	1 569	156 900 PLN	19 543,33 PLN	30 663 484,77 PLN
Cefarm Białystok ¹²	3 353	335 300 PLN	19 543,33 PLN	65 528 785,49 PLN
Cefarm Szczecin ¹³	2 760	276 000 PLN	19 543,33 PLN	53 939 590,80 PLN
Cefarm Kielce ¹⁴	2 353	235 300 PLN	19 543,33 PLN	45 985 455,49 PLN
Farmacol III ¹⁵	7 918	791 800 PLN	19 543,33 PLN	154 744 086,94 PLN
Cefarm Warszawa ¹⁶	5 493	549 300 PLN	19 543,33 PLN	107 351 511,69 PLN
Farmacol Serwis	6 895	689 500 PLN	19 543,33 PLN	134 751 260,35 PLN
suma	48 000	4 800 000 PLN		938 079 840,00 PLN

Przed **Połączeniem I** (tj. przed dniem **X**), kapitał zakładowy **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) wynosi: **140.514.150,00 PLN** i dzieli się na **2.810.283** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **50,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) na ten moment (tj. przed **Połączeniem I**, czyli przed dniem **X**) jest następująca:

¹¹ Cefarm Szczecin II sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000924225, dalej: „**Cefarm Szczecin II**”).

¹² Cefarm Białystok S.A. z siedzibą w Białymstoku (KRS 0000204961, da ej: „**Cefarm Białystok**”).

¹³ Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Farmaceutycznego „CEFARM – SZCZECIN” S.A. z siedzibą w Szczecinie (KRS 0000051672, dalej: „**Cefarm Szczecin**”).

¹⁴ Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Farmaceutycznego „CEFARM – KIELCE” S.A. z siedzibą w Kielcach (KRS 0000024653, dalej: „**Cefarm Kielce**”).

¹⁵ Farmacol III sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000885579, dalej: „**Farmacol III**”).

¹⁶ Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Farmaceutycznego „CEFARM – WARSZAWA” S.A. z siedzibą w Katowicach (KRS 0000034561, dalej: „**Cefarm Warszawa**”).

struktura wspólników <u>Farmacol Inwestycje przed Połączeniem I</u> (tj. przed Dniem połączenia I, czyli przed dniem X)			
wspólnik	liczba udziałów	łączna <u>wartość</u> <u>nominalna</u> udziałów	łączna <u>wartość</u> <u>rynkowa</u> udziałów ¹⁷
Farmacol	100	5 000 PLN	5 931,31 PLN
Farmacore	2 810 183	140 509 150 PLN	166 680 669,66 PLN
suma	2 810 283	140 514 150 PLN	166 686 600,97 PLN

Przed **Połączeniem I** (tj. przed dniem X), kapitał zakładowy **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) wynosi: **1.400.000,00 PLN** i dzieli się na **1.400** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **1.000,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) na ten moment (tj. przed **Połączeniem I**, czyli przed dniem X) jest następująca:

struktura wspólników <u>Farmacol Inwestycje II przed Połączeniem I</u> (tj. przed Dniem połączenia I, czyli przed dniem X)			
wspólnik	liczba udziałów	łączna <u>wartość</u> <u>nominalna</u> udziałów	łączna <u>wartość</u> <u>rynkowa</u> udziałów ¹⁸
Farmacol	50	50 000 PLN	24 170 819,20 PLN
Cefarm Białystok	198	198 000 PLN	95 716 444,03 PLN
Cefarm Warszawa	28	28 000 PLN	13 535 658,75 PLN
Cefarm Kielce	101	101 000 PLN	48 825 054,78 PLN

¹⁷ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I).

¹⁸ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II).

Cefarm Szczecin	168	168 000 PLN	81 213 952,51 PLN
Farmacore	841	841 000 PLN	406 553 178,93 PLN
Farmacol Inwestycje	14	14 000 PLN	6 767 829,38 PLN
suma	1 400	1 400 000 PLN	676 782 937,58 PLN

Przed **Połączeniem I** (tj. przed dniem X), kapitał zakładowy **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) wynosi: **192.400.000,00 PLN** i dzieli się na **192.400** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **1.000,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) na ten moment (tj. przed **Połączeniem I**, czyli przed dniem X) jest następująca:

struktura wspólników <u>Farmacol Serwis</u> przed <u>Połączeniem I</u> (tj. przed Dniem połączenia I, czyli przed dnem X)			
wspólnik	liczba udziałów	łączna wartość nominalna udziałów	łączna wartość rynkowa udziałów¹⁹
Cefarm Białystok	910	910 000 PLN	4 381 722,23 PLN
Cefarm Warszawa	5 144	5 144 000 PLN	24 768 768,28 PLN
Farmacol Inwestycje II	125 191	125 191 000 PLN	602 804 601,40 PLN
Farmacol	61 155	61 155 000 PLN	294 466 178,87 PLN
suma	192 400	192 400 000 PLN	926 421 270,78 PLN

¹⁹ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia III).

W wyniku **Połączenia I, Połączenia II oraz Połączenia III**, kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) zostanie łącznie podwyższony z kwoty: **4.800.000,00 PLN** do kwoty: **7 803 700,00 PLN**, czyli o kwotę: **3 003 700,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) w sumie **30 037** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o wartości nominalnej **100,00 PLN** każdy udział i łącznej wartości nominalnej **3 003 700,00 PLN**.

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdego jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), który zostanie utworzony (wyemitowany) w ramach **Połączenia I, Połączenia II oraz Połączenia III**, wynosi: **19 543,33 PLN** i została ustalona w oparciu o wycenę wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) sporządzoną przez niezależny podmiot profesjonalny.

Oświadczenie niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) stanowi załącznik do Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III.

W oparciu o cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) każdego jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), czyli na podstawie wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III), ustalonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony parytet wymiany udziałów spółek przejmowanych (tj. **Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis**) na nowe udziały spółki przejmującej (tj. **Farmacore**) (dalej: „**Parytet wymiany**”).

Parytet wymiany, czyli liczba nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które otrzymają (w wyniku **Połączenia I, Połączenia II oraz Połączenia III**) wspólnicy spółek przejmowanych (tj. **Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis**), został obliczony w następujący sposób:

- a) na podstawie wycen wartości rynkowej spółek przejmowanych (tj. **Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis**), sporządzonych przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III), została ustalona wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w konkretnej spółce przejmowanej (tj. **Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis**);
- b) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w konkretnej spółce przejmowanej (tj. **Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis**), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny, była niższa od ceny emisyjnej jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie jeden (1) nowy udział Farmacore (spółka przejmująca), przy czym wspólnik taki będzie zobowiązany do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w wysokości różnicy między: (i) ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz (ii) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w konkretnej spółce przejmowanej ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny²⁰;

²⁰ Taką sytuacją wystąpi wyłącznie w przypadku **Połączenia I**, ponieważ wartość rynkową udziałów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), które posiada **Farmacol**, ustalona przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I), wynosi: **5 931,31 PLN**, gdy ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca) wynosi: **19 543,33 PLN**. To oznacza, że **Farmacol** w zamian za udziały posiadane w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), w wyniku **Połączenia I**, otrzyma **1 nowy udział Farmacore** (spółka przejmująca) i będzie zobowiązany do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH w wysokości: **13 612,02 PLN**.

- c) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w konkretnej spółce przejmowanej (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny, była wyższa od ceny emisyjnej jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie liczba nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca) obliczona według poniższego wzoru:

$$\frac{\text{liczba nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca)}}{\text{wartość rynkowa udziałów danego wspólnika w konkretnej spółce przejmowanej (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis)}^{21}} = \frac{\text{cena emisyjna jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca)}}{/}$$

wynik powyższego działania został zaokrąglony w dół co najbliższej liczby całkowitej;

dodatkowo, w takim przypadku, wspólnikowi należna będzie dopłata, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w wysokości różnicy między: (i) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w konkretnej spółce przejmowanej (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis) ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny oraz (ii) łączną ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które ten wspólnik otrzyma w Farmacore (spółka przejmująca) w zamian za udziały w tej konkretnej spółce przejmowanej (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis); dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które Farmacore (spółka przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku Połączenia I, Połączenia II oraz Połączenia III zostaną sfinansowane z zysku Farmacore (spółka przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2021 r.** do dnia **31 grudnia 2021 r.**

Rynkowość i prawidłowość wyżej opisanego sposobu ustalenia Parytetu wymiany została potwierdzona przez niezależny podmiot profesjonalny, którego opinia w tej sprawie stanowi załącznik do Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III.

W wyniku Połączenia I, kapitał zakładowy Farmacore (spółka przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **4.800.000,00 PLN** do kwoty: **4.800.100,00 PLN**, czyli o kwotę: **100,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) 1 nowego udziału Farmacore (dalej: „Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I'”) o wartości nominalnej **100,00 PLN**.

Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I zostaną wydane wspólnikom Farmacore Inwestycje (spółka przejmowana) w następujący sposób:

- a) Farmacol, w zamian za **100** udziałów Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **5 931,31 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydany **1 nowy udział Farmacore** (spółka przejmująca) o wartości nominalnej **100,00 PLN**, za cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **19 543,33 PLN**; Farmacol będzie

²¹ Ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny.

zobowiązany także do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w kwocie: **13 612,02 PLN**, która powinna zostać wniesiona przelewem na rachunek bankowy wskazany przez **Farmacore** (spółka przejmująca) przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I** do rejestru przedsiębiorców KRS; wartość emisji nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób **Farmacol**, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj.: Dz. U. z 2021 r., poz. 1800 ze zm.; dalej: „**Ustawa CIT**”) wynosi: **19 543,33 PLN**;

- b) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie obejmie udziałów własnych w zamian za posiadane przez siebie **2.810.183** udziały w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

W konsekwencji **Połączenia I** (tj. po dniu **X**, czyli po **Dniu połączenia I**), przed **Połączeniem II** (tj. przed dniem **X + 2**, czyli przed **Dniem połączenia II**), a więc na moment wejścia w życie uchwał o **Połączeniu II** (tj. na dzień **X + 1**), kapitał zakładowy **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) będzie wynosił: **1.400.000,00 PLN** i będzie dzielić się na **1.400** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **1.000,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) na ten moment (tj. po **Połączeniu I**, czyli po dniu **X**, ale przed **Połączeniem II**, czyli przed dniem **X + 2**, a więc na moment wejścia w życie uchwał o **Połączeniu II**, czyli na dzień **X + 1**) będzie następująca:

struktura wspólników Farmacol Inwestycje II na moment wejścia w życie uchwał o Połączeniu II (tj. na dzień X + 1)				
wspólnik	liczba udziałów	łączna wartość nominalna udziałów	łączna wartość rynkowa udziałów ²²	
Farmacol	50	50 000 PLN	24 170 819,20 PLN	
Cefarm Białystok	198	198 000 PLN	95 716 444,03 PLN	
Cefarm Warszawa	28	28 000 PLN	13 535 658,75 PLN	
Cefarm Kielce	101	101 000 PLN	48 825 054,78 PLN	
Cefarm Szczecin	168	168 000 PLN	81 213 952,51 PLN	
Farmacore	841	841 000 PLN	406 553 178,93 PLN	

²² Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II).

Farmacore	14	14 000 PLN	6 767 829,38 PLN
jako następca prawny Farmacol Inwestycje w wyniku Połączenia I			
suma	1 400	1 400 000 PLN	676 782 937,58 PLN

W wyniku **Połączenia II**, kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **4.800.100,00 PLN** do kwoty: **6 147 900,00 PLN**, czyli o kwotę: **1 347 800,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) **13 478** nowych udziałów **Farmacore** (dalej: „**Udziały wyemitowane w ramach Połączenia II**”) o wartości nominalnej **100,00 PLN** każdy udział i łącznej wartości nominalnej **1 347 800,00 PLN**.

Udziały wyemitowane w ramach Połączenia II zostaną wydane wspólnikom **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Farmacol**, w zamian za **50** udziałów **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **24 170 819,20 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych **1 236** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **123 600,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **24 155 555,88 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **15 263,32 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w terminie **10** dni roboczych od Dnia połączenia II; **wartość emisyjną** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **24 170 819,20 PLN**;
- b) **Cefarm Białystok**, w zamian za **198** udziałów **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **95 716 444,03 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych **4 897** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **489 700,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **95 703 687,01 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **12 757,02 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w terminie **10** dni roboczych od Dnia połączenia II; **wartość emisyjną** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **95 716 444,03 PLN**;
- c) **Cefarm Warszawa**, w zamian za **28** udziałów **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **13 535 658,75 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych **692** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **69 200,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **13 523 984,36 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **11 674,39 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w terminie **10** dni roboczych od Dnia połączenia II; **wartość emisyjną** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **13 535 658,75 PLN**;

- d) Cefarm Kielce, w zamian za 101 udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **48 825 054,78 PLN**, ustalonej na dzień 1 września 2021 r. (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych 2 498 nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **249 800,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **48 819 238,34 PLN**; Farmacore (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **5 816,44 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia II; wartość emisyjną nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **48 825 054,78 PLN**;
- e) Cefarm Szczecin, w zamian za 168 udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **81 213 952,51 PLN**, ustalonej na dzień 1 września 2021 r. (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych 4 155 nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **415 500,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **81 202 536,15 PLN**; Farmacore (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **11 416,36 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia II; wartość emisyjną nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **81 213 952,51 PLN**;
- f) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, Farmacore (spółka przejmująca) nie obejmie udziałów własnych w zamian za:
- (i) posiadane przez siebie **841** udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana),
 - (ii) **14** udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), które Farmacore (spółka przejmująca) będzie posiadać – w konsekwencji wpisu Połączenia I do rejestru przedsiębiorców KRS - jako następcę prawny Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana).

W konsekwencji Połączenia II (tj. po dniu **X + 2**, czyli po Dniu połączenia II), przed Połączeniem III (tj. przed dniem **X + 4**, czyli przed Dniem połączenia III), a więc na moment wejścia w życie uchwał o Połączeniu III (tj. na dzień **X + 3**), kapitał zakładowy Farmacol Serwis (spółka przejmowana) będzie wynosił: **192.400.000,00 PLN** i będzie dzielony na **192.400** równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **1.000,00 PLN** każdy udział. Struktura wspólników Farmacol Serwis (spółka przejmowana) na ten moment (tj. po Połączeniu II, czyli po dniu **X + 2**, ale przed Połączeniem III, czyli przed dniem **X + 4**, a więc na moment wejścia w życie uchwał o Połączeniu III, czyli na dzień **X + 3**) będzie następująca:

struktura spółników <u>Farmacol Serwis</u> na moment wejścia w życie uchwał o <u>Połączeniu III</u> (tj. na dzień X + 3)				
wspólnik	liczba udziałów	łączna wartość nominalna udziałów	łączna wartość rynkowa udziałów ²³	
Cefarm Białystok	910	910 000 PLN	4 381 722,23 PLN	
Cefarm Warszawa	5 144	5 144 000 PLN	24 768 768,28 PLN	
Farmacore jako następca prawny Farmacol Inwestycje II w wyniku Połączenia II	125 191	125 191 000 PLN	602 804 601,40 PLN	
Farmacol	61 155	61 155 000 PLN	294 466 178,87 PLN	
suma	192 400	192 400 000 PLN	926 421 270,78 PLN	

W wyniku **Połączenia III**, kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **6 147 900,00 PLN** do kwoty: **7 803 700,00 PLN**, czyli o kwotę: **1 655 800,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) **16 558** nowych udziałów **Farmacore** (dalej: „**Udziały wyemitowane w ramach Połączenia III**”) o wartości nominalnej **100,00 PLN** każdy udział i łącznej wartości nominalnej **1 655 800,00 PLN**.

Udziały wyemitowane w ramach Połączenia III zostaną wydane wspólnikom **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Cefarm Białystok**, w zamian za **910** udziałów **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **4 381 722,23 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych **224** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej: **22 400,00 PLN**, za łączną cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **4 377 705,92 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **4 016,31 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia III; wartość emisyjna nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **4 381 722,23 PLN**;
- b) **Cefarm Warszawa**, w zamian za **5.144** udziały **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **24 768 768,28 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych

²³ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia III).

1 267 nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **126 700,00 PLN**, za łączną cenę emisijną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **24 761 399,11 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **7 369,17 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia III; wartość emisijną nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **24 768 768,28 PLN**;

c) **Farmacol**, w zamian za **61.155** udziałów **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **294 466 178,87 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia III) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydanych **15 067** nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **1 506 700,00 PLN**, za łączną cenę emisijną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **294 459 353,11 PLN**; **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązany także do uiszczenia na rzecz tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **6 825,76 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez tego wspólnika **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia III; wartość emisijną nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób ten wspólnik **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **294 466 178,87 PLN**;

d) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie obejmie udziałów własnych w zamian za **125.191** udziałów **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), które **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie posiadać – w konsekwencji wpisu **Połączenia II** do rejestru przedsiębiorców KRS – jako następcę prawnego **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana).

Łączna kwota dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH, w przypadku **Połączenia I** wyniesie: **13 612,02 PLN** i nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 3 KSH, nie wystąpią w przypadku **Połączenia II** oraz **Połączenia III**.

Łączna kwota dopłat, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, w przypadku:

- **Połączenia II** wyniesie: **56 927,53 PLN** i nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH,
- **Połączenia III** wyniesie: **18 211,24 PLN** i nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, nie wystąpią w przypadku **Połączenia I**.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia I**, **Połączenia II** oraz **Połączenia III** zostaną sfinansowane z zysku **Farmacore** (spółka przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2021 r.** do dnia **31 grudnia 2021 r.**

W konsekwencji **Połączenia III**, **Farmacore** (spółka przejmująca) przejmie cały majątek **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) w skład którego wchodzi **6.895** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **689.500,00 PLN**.

W związku z tym, że względu na fakt, że zgodnie z przepisami KSH, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie może pozostać właścicielem udziałów własnych, równoległe z uchwałami o **Połączeniu I**, **Połączeniu II** oraz **Połączeniu III**, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) podejmie uchwałę o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca) (dalej: „Uchwała o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore”).

Uchwała o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore wejdzie w życie w momencie wpisu Połączenia III do rejestru przedsiębiorców KRS, czyli w **Dniu połączenia III**.

Na brzmienie Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore **wyrażą zgodę** Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek przemawianych (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis).

Stosownie do treści Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore dojdzie do **równoczesnego**:

- (i) **obniżenia** kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca, z kwoty: **7 803 700,00 PLN** do kwoty: **7 114 200,00 PLN**, czyli o kwotę: **689.500,00 PLN**, w drodze umorzenia (bez wynagrodzenia) **6.895** udziałów własnych **Farmacore** (spółka przejmująca); kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca), czyli kwota: **689.500,00 PLN**, zostanie przekazana na kapitał (fundusz) rezerwowy Farmacore (spółka przejmująca), który będzie mógł służyć jedynie do pokrywania strat;
- (ii) **podwyższenia** kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca) z kwoty: **7 114 200,00 PLN** do kwoty: **7 825 620,00 PLN**, czyli o kwotę: **711 420,00 PLN**, w drodze zwiększenia wartości nominalnej każdego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) z kwoty: **100,00 PLN** do kwoty: **110,00 PLN**, czyli o kwotę: **10,00 PLN**; wobec tego:
 - a. **Farmacol**, z tytułu **33 963** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **3 396 300,00 PLN** do kwoty: **3 735 930,00 PLN**, czyli o kwotę: **339 630,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, **dodatkowy wkład pieniężny** w wysokości: **339 630,00 PLN**;
 - b. **Cefarm Szczecin II**, z tytułu **1 569** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **156 900,00 PLN** do kwoty: **172 590,00 PLN**, czyli o kwotę: **15 690,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, **dodatkowy wkład pieniężny** w wysokości: **15 690,00 PLN**;
 - c. **Cefarm Białystok**, z tytułu **8 474** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **847 400,00 PLN** do kwoty: **932 140,00 PLN**, czyli o kwotę: **84 740,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, **dodatkowy wkład pieniężny** w wysokości: **84 740,00 PLN**;
 - d. **Cefarm Szczecin**, z tytułu **6 915** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **691 500,00 PLN** do kwoty: **760 650,00 PLN**, czyli o kwotę: **69 150,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, **dodatkowy wkład pieniężny** w wysokości: **69 150,00 PLN**;
 - e. **Cefarm Kielce**, z tytułu **4 851** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **485 100,00 PLN** do kwoty: **533 610,00 PLN**, czyli o kwotę: **48 510,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, **dodatkowy wkład pieniężny** w wysokości: **48 510,00 PLN**;
 - f. **Farmacol III**, z tytułu **7 918** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **791 800,00 PLN** do kwoty: **870 980,00 PLN**, czyli o kwotę: **79 180,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis

Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III oraz Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore do rejestru przedsiębiorców KRS, dotatkowy wkład pieniężny w wysokości: 79 180,00 PLN;

- g. Cefarm Warszawa, z tytułu 7 452 udziałów Farmacore (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: 745 200,00 PLN do kwoty: 819 720,00 PLN, czyli o kwotę: 74 520,00 PLN, wniesie do Farmacore (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III oraz Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore do rejestru przedsiębiorców KRS, dotatkowy wkład pieniężny w wysokości: 74 520,00 PLN.

Wyżej opisane obniżenie kapitału zakładowego Farmacore (spółka przejmująca) nie będzie wymagało przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 264 § 1 KSH, ponieważ spełnione są warunki z art. 264 § 2 KSH, a więc: (i) pomimo obniżenia kapitału zakładowego Farmacore (spółka przejmująca) nie zwraca się wspólnikom wpłat dokonanych na kapitał zakładowy tego podmiotu oraz (ii) jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie co najmniej do pierwotnej wysokości (tj. sprzed obniżenia).

Projekt Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore stanowi załącznik do Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III.

Wszystkie podmioty biorące udział w wyżej opisanych działaniach, czyli:

- (i) Farmacore (spółka przejmująca) oraz wszyscy wspólnicy Farmacore (spółka przejmująca),
- (ii) Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) oraz wszyscy wspólnicy Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana),
- (iii) Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) oraz wszyscy wspólnicy Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana),
- (iv) Farmacol Serwis (spółka przejmowana) oraz wszyscy wspólnicy Farmacol Serwis (spółka przejmowana),

w dniu 28 października 2021 r. zawarły między sobą porozumienie (dalej: „Porozumienie”), w którym zgodnie oświadczyły, że:

- a) w dniu 28 października 2021 r., zostały im przedłożone:

- Plan połączenia I wraz z załącznikami,
- Plan połączenia II wraz z załącznikami,
- Plan połączenia III wraz z załącznikami,

- b) zapoznany się z tymi dokumentami i nie wnoszą do nich żadnych uwag,

- c) w ich ocenie dane zawarte w tych dokumentach są rzetelne i poprawne,

- d) wyrażają zgodę na przeprowadzenie Połączenia I, Połączenia II oraz Połączenia III na warunkach określonych w tych dokumentach,

- e) zobowiązują się głosować „za” powzięciem uchwał o Połączeniu I, Połączeniu II, Połączeniu III oraz Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore i w związku z tymi uchwałami nie będą żądać zaprzeczenia wobec nich jakichkolwiek sprzeciwów,

- f) do Dnia połączenia I, Dnia połączenia II, Dnia połączenia III oraz dnia wpisu Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore do rejestru przedsiębiorców KRS, nie będą podejmowały żadnych działań mających na celu zmianę struktury wspólników Farmacore, Farmacol Inwestycje, Farmacol

Inwestycje II oraz Farmacol Serwis (z wyjątkiem tych wynikających z **Planu połączenia I, Planu połączenia II, Planu połączenia III** oraz innych procesów połączeń²⁴ planowanych w Grupie²⁵),

g) wyrażają zgodę na zastosowanie wszystkich uproszczeń, o których mowa w art. 503¹ § 1 KSH, co oznacza, że w toku procesu **Połączenia I, Połączenia II** oraz **Połączenia III** nie będzie konieczne:

- sporządzenie sprawozdań, o których mowa w art. 501 § 1 KSH,
 - udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH,
 - badanie **Planu połączenia I, Planu połączenia II** oraz **Planu połączenia III** przez biegłego i wydanie przez niego jego opinii,
- h) akceptują Parytet wymiany i sposób jego ustalenia.

Dodatkowo, w ramach Porozumienia, **Farmacore** (spółka przejmująca), **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) oraz **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), zobowiązały się wobec siebie wzajemnie, że od dnia uzgodnienia Planu połączenia I, Planu Połączenia II oraz Planu połączenia III będą prowadzić swoją działalność biznesową w taki sposób, aby nie doszło do Dnia połączenia I, Dnia połączenia II oraz Dnia połączenia III do istotnych zmian w ich wartości rynkowej (innych niż wynikające z ich normalnej działalności biznesowej).

Porozumienie stanowi załącznik do Planu połączenia I, Planu połączenia II oraz Planu połączenia III.

Stosownie do treści art. 500 § 2¹ KSH, **Plan połączenia I, Plan połączenia II** oraz **Plan połączenia III** zostaną bezpłatnie udostępnione do publicznej wiadomości na poniższych stronach internetowych:

- strona internetowa **Farmacore** (spółka przejmująca): www.farmacol.com.pl/farmacore/,
- strona internetowa **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana): www.farmacol.com.pl/farmacolinwestycje/,
- strona internetowa **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana): www.farmacol.com.pl/farmacolinwestycje2/,
- strona internetowa **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana): www.farmacol.com.pl/farmacolserwis/.

Zgodnie z art. 504 KSH, zarządy łączących się spółek (tj. **Farmacore**, **Farmacol Inwestycje**, **Farmacol Inwestycje II** oraz **Farmacol Serwis**) zawiadomią swoich współników drukrotnie (w sposób przewidziany dla zwoływania Zgromadzeń Wspólników) o zamiarze dokonania **Połączenia I, Połączenia II** oraz **Połączenia III**.

Ponadto, współnikom łączących się spółek (tj. **Farmacore**, **Farmacol Inwestycje**, **Farmacol Inwestycje II** oraz **Farmacol Serwis**) udostępnione zostaną dokumenty wymienione w art. 505 § 1 KSH (przy uwzględnieniu u treści art. 503¹ KSH).

²⁴ Przez które rozumie się planowane połączenie: (i) **Farmacol** (spółka przejmująca) z **Farmacol III** (spółka przejmowana) oraz (ii) **Cefarm Szczecin** (spółka przejmująca) z **Cefarm Szczecin II** (spółka przejmowana).

²⁵ Grupa Kapitałowa **Farmacol S.A.** (dalej: „**Grupa**”), w której **Farmacol** jest spółką dominującą.

§ 2.

Plan połączenia I dotyczący Połączenia I,
czyli Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana)

Niniejszy dokument stanowi **Plan połączenia I** dotyczący **Połączenia I**, czyli **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Plan połączenia I został uzgodniony i sporządzony w dniu **28 października 2021 r.**, na podstawie art. 498 KSH i art. 499 KSH, przez zarządy łączących się spółek, czyli zarząd **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz zarząd **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

1. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek

1.1. Farmacore (spółka przejmująca)

typ	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firma	Farmacore sp. z o.o.
siedziba	ul. Rakowiecka 65 / 67, 50-422 Wrocław
numer KRS	0000908523
numer REGON	022273732
numer NIP	8992747774
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.2. Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana)

typ	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firma	Farmacol Inwestycje sp. z o.o.
siedziba	ul. Szopienicka 77, 40-431 Katowice
numer KRS	0000481871
numer REGON	146941130
numer NIP	5252569423
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.3. Prawna możliwość przeprowadzenia Połączenia III

Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) spełniają warunki, o których mowa w art. 491 § 1 oraz § 3 KSH, czyli:

- Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) są spółkami kapitałowymi w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 2 KSH,
- Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) nie znajdują się w procesie likwidacji ani upadłości.

2. Sposób łączenia i jego podstawy prawne

2.1. Sposób łączenia

Połączenie I nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, czyli poprzez przeniesienie całego majątku Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) na rzecz Farmacore (spółka przejmująca) w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Farmacore (spółka przejmująca), czyli **Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I**, które Farmacore (spółka przejmująca) wyda wspólnikom Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) innym niż Farmacore (spółka przejmująca).

Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie obejmuje udziałów własnych w zamian za udziały, które będzie posiadać, na moment **Połączenia I**, w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

2.2. Podstawy prawne Połączenia I

Na zasadach określonych w art. 506 § 1 KSH, podstawę prawną **Połączenia I** będą stanowić zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), powzięte większością $\frac{3}{4}$ głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) wejdą w życie z chwilą ich powzięcia.

Stosownie do treści art. 506 § 4 KSH, wyżej opisane uchwały będą zawierać m.in. zgody na treść **Planu połączenia I**, a także na proponowane, w ramach **Połączenia I**, zmiany umowy spółki **Farmacore** (spółka przejmująca).

Proponowane, w ramach **Połączenia I**, zmiany umowy spółki **Farmacore** (spółka przejmująca) stanowią załącznik do Planu połączenia I.

W myśl art. 506 § 5 KSH, powyższe uchwały zostaną umieszczone w protokołach sporządzonych przez notariusza.

2.3. Sposób przeprowadzenia Połączenia I

Połączenie I zostanie przeprowadzone z podwyższeniem kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca).

W wyniku **Połączenia I**, kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **4.800.000,00 PLN** do kwoty: **4.800.100,00 PLN**, czyli o kwotę: **100,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) 1 nowego udziału **Farmacore** (tj. Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I) o wartości nominalnej 100,00 PLN.

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdego jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), który zostanie utworzony (wyemitowany) w ramach **Połączenia I**, wynosi: **19 543,33 PLN** i została ustalona w oparciu o wycenę wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) sporządzoną przez niezależny podmiot profesjonalny.

Oświadczenie niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień 1 września 2021 r. (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) stanowi załącznik do Planu połączenia I.

W oparciu o cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) każdego jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), czyli na podstawie wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I), ustalonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony Parytet wymiany udziałów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) na udziały **Farmacore** (spółka przejmująca).

Sposób obliczenia Parytetu wymiany został przedstawiony w punkcie **3** niniejszego Planu połączenia I.

Rynkowość i prawidłowość sposobu ustalenia Parytetu wymiany została potwierdzona przez niezależny podmiot profesjonalny, którego opinia w tej sprawie stanowi załącznik do niniejszego Planu połączenia I.

Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I zostaną wydane wspólnikom **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Farmacol**, w zamian za **100** udziałów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **5 931,31 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydany **1 nowy udział Farmacore** (spółka przejmująca) o wartości nominalnej **100,00 PLN**, za cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **19 543,33 PLN**; **Farmacol** będzie zobowiązany także do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w kwocie: **13 612,02 PLN**, która powinna zostać wniesiona przelewem na rachunek bankowy wskazany przez **Farmacore** (spółka przejmująca) przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I** do rejestru przedsiębiorców KRS; wartość emisyjną nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób **Farmacol**, w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **19 543,33 PLN**;
- b) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie obejmie udziałów własnych w zamian za posiadane przez siebie **2.810.183** udziałów w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Łączna kwota dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH, w przypadku **Połączenia I** wyniesie: **13 612,02 PLN** i nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, nie wystąpią w przypadku **Połączenia I**.

2.4. Dzień połączenia I oraz zmiany w umowie spółki Farmacore (spółka przejmująca), które będą efektem Połączenia I

Połączenie I nastąpi z **Dniem połączenia I**, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca), które zostało opisane w punkcie **2.3.** niniejszego Planu połączenia I.

Połączenie I, Połączenie II oraz Połączenie III stanowią trzy (3) odrębne procesy połączenia, które będą podlegać wpisom do rejestru przedsiębiorców KRS w następującej kolejności:

- (i) jako pierwsze zostanie zarejestrowane **Połączenie I**, co nastąpi w dniu **X** (tj. Dzień połączenia I), czyli np. w dniu 13 grudnia 2021 r.,
- (ii) jako drugie zostanie zarejestrowane **Połączenie II**, co nastąpi w dniu **X + 2** (tj. Dzień połączenia II), czyli np. w dniu 15 grudnia 2021 r.,
- (iii) jako trzecie zostanie zarejestrowane **Połączenie III**, co nastąpi w dniu **X + 4** (tj. Dzień połączenia III), czyli np. w dniu 17 grudnia 2021 r.

Jednocześnie, stosownie do treści art. 493 § 1 oraz § 5 KSH, **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) z rejestru przedsiębiorców KRS, które to wykreślenie nastąpi z urzędu.

Połączenie I będzie związane ze zmianą umowy spółki **Farmacore** (spółka przejmująca). Projekt tych zmian stanowi załącznik do niniejszego **Planu połączenia I**.

2.5. Sukcesja generalna

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) wstąpi z **Dniem połączenia I** we wszystkie prawa i obowiązki **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

W myśl art. 494 § 2 KSH, na **Farmacore** (spółka przejmująca) przejdą (z Dniem połączenia I) w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) (chyba, że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej).

Powyższe oznacza także, że majątek **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) (z Dniem połączenia I) zostanie (z mocy prawa) przeniesiony w całości wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami na rzecz **Farmacore** (spółka przejmująca).

Stosownie do treści art. 494 § 3 KSH, ujawnienie w księgach wieczystych lub rejestrach przejścia na **Farmacore** (spółka przejmująca) praw ujawnionych w tych księgach lub rejestrach nastąpi na wniosek **Farmacore** (spółka przejmująca).

W związku z treścią art. 494 § 4 KSH, z Dniem połączenia I, wspólnicy **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) staną się wspólnikami **Farmacore** (spółka przejmująca).

Niewypłacone do Dnia połączenia I, wynagrodzenia członków organów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) z tytułu sprawowanych przez nich funkcji zostaną im wypłacone po Dacie połączenia I przez **Farmacore** (spółka przejmująca) w kwotach proporcjonalnych do czasu pełnienia przez nich funkcji w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Farmacore (spółka przejmująca), z Dniem połączenia I, stanie się z mocy prawa, stosownie do treści art. 23¹ ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy (tj.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1320 ze zm.; dalej: „**Kodeks pracy**”), stroną wszystkich stosunków pracy z pracownikami zatrudnionymi w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Mandaty wszystkich członków organów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) wygasną (z mocy prawa) z Dniem połączenia I.

2.6. Oddzielne zarządzanie majątkiem

Zgodnie z art. 495 § 1 KSH, majątek każdej z połączonych spółek – tj. **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) – będzie zarządzany przez **Farmacore** (spółka przejmująca) oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed **Dniem połączenia I**, a którzy przed upływem sześciu (6) miesięcy od dnia ogłoszenia o **Połączeniu I** zażądali na piśmie zapłaty.

W myśl art. 496 § 1 KSH, w okresie odrębnego zarządzania majątkiem łączących się spółek – tj. **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) – wierzycielom każdej z nich służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek.

2.7. Uproszczenia formalne procesu Połączenia I

W związku z faktem, że w ramach Porozumienia, wszystkie podmioty biorące udział w Połączeniu I, Połączeniu II oraz Połączeniu III, w tym wszyscy wspólnicy **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) wyrazili zgodę na zastosowanie wszystkich uproszczeń, o których mowa w art. 503¹ § 1 KSH, w toku procesu **Połączenia I** nie będzie konieczne:

- sporządzenie sprawozdań, o których mowa w art. 501 § 1 KSH,
- udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH,
- badanie **Planu połączenia I** przez biegłego i wydanie przez niego jego opinii,

Porozumienie stanowi **załącznik** do Planu połączenia I.

3. Parytet wymiany, czyli stosunek wymiany udziałów Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) na udziały Farmacore (spółka przejmująca), w tym wysokość dopłat oraz zasady przyznania Udziałów wyemitowanych w ramach Połączenia I, czyli udziałów Farmacore (spółka przejmująca), wspólnikom Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana)

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdego jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), który zostanie utworzony (wyemitowany) w ramach **Połączenia I**, wynosi: **19 543,33 PLN** i została ustalona w oparciu o wycenę wartości rynkowej jednego (1) udziału Farmacore (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) sporządzoną przez niezależny podmiot profesjonalny.

Oświadczenie niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej jednego (1) udziału Farmacore (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) stanowi załącznik do Planu połączenia I.

W oparciu o cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) każdego jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), czyli na podstawie wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I), ustalonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony Parytet wymiany udziałów Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana) na udziały **Farmacore** (spółka przejmująca).

Parytet wymiany, czyli liczba nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które otrzymają (w wyniku **Połączenia I**) wspólnicy **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), został obliczony w następujący sposób:

- a) na podstawie wyceny wartości rynkowej **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), sporządzonej przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I), została ustalona wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana);
- b) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny, była niższa od ceny emisyjnej jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie jeden (1) nowy udział Farmacore (spółka przejmująca), przy czym wspólnik taki będzie zobowiązany do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w wysokości różnicy między: (i) ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca) oraz (ii) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny²⁶,

- c) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny, była wyższa od ceny emisyjnej jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie liczba nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) obliczona według poniższego wzoru:

²⁶Taka sytuacja wystąpi wyłącznie w przypadku **Połączenia I**, ponieważ wartość rynkową udziałów **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), które posiada **Farmacol**, ustalona przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I), wynosi: **5 931,31 PLN**, gdy ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca) wynosi: **19 543,33 PLN**. To oznacza, że **Farmacol** w zamian za udziały posiadane w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), w wyniku **Połączenia I**, otrzyma 1 nowy udział Farmacore (spółka przejmująca) i będzie zobowiązany do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH w wysokości: **13 612,02 PLN**.

liczba nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca)

=

wartość rynkową udziałów danego wspólnika w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana)²⁷

/

cena emisyjna jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca)

wynik powyższego działania został zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej;

dodatkowo, w takim przypadku, wspólnikowi należna będzie dopłata, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w wysokości różnicy między: (i) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny oraz (ii) łączną ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) nowych udziałów Farmacore (spółka przejmująca), które ten wspólnik otrzyma w **Farmacore** (spółka przejmująca) w zamian za udziały w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana);

dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia II** oraz **Połączenia III** zostaną sfinansowane z zysku Farmacore (spółka przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2021 r.** do dnia **31 grudnia 2021 r.**

Rynkowość i prawidłowość wyżej opisanego sposobu ustalenia Parytetu wymiany została potwierdzona przez niezależny podmiot profesjonalny, którego opinia w tej sprawie stanowi załącznik do Planu połączenia I.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wspólników **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) na moment wejścia w życie uchwał o **Połączeniu I**, czyli na chwilę ich powzięcia:

struktura wspólników Farmacol Inwestycje na moment wejścia w życie uchwał o Połączeniu I (tj. na chwilę ich powzięcia)			
wspólnik	liczba udziałów	łączna <u>wartość nominalna</u> udziałów	łączna <u>wartość rynkowa</u> udziałów ²⁸
Farmacol	100	5 000 PLN	5 931,31 PLN
Farmacore	2 810 183	140 509 150 PLN	166 680 669,66 PLN

²⁷ Ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny.

²⁸ Oszacowana przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I).

suma	2 810 283	140 514 150 PLN	166 686 600,97 PLN
------	-----------	-----------------	--------------------

W wyniku **Połączenia I**, kapitał zakładowy **Farmacore** (spółka przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **4.800.000,00 PLN** do kwoty: **4.800.100,00 PLN**, czyli o kwotę: **100,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) **1 nowego udziału Farmacore** (tj. Udziału wyemitowanego w ramach Połączenia I) o wartości nominalnej **100,00 PLN**.

Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I zostaną wydane wspólnikom **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Farmacol**, w zamian za **100 udziałów Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **5 931,31 PLN**, ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia I) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostanie wydany **1 nowy udział Farmacore** (spółka przejmująca) o wartości nominalnej **100,00 PLN**, za cenę emisji (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **19 543,33 PLN**; **Farmacol** będzie zobowiązany także do wniesienia do **Farmacore** (spółka przejmująca) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w kwocie: **13 612,02 PLN**, która powinna zostać wniesiona przelewem na rachunek bankowy wskazany przez **Farmacore** (spółka przejmująca) przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I** do rejestru przedsiębiorców KRS; wartość emisji nowych udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca), które obejmie w ten sposób **Farmacol**, w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **19 543,33 PLN**;
- b) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Farmacore** (spółka przejmująca) nie obejmie udziałów własnych w zamian za posiadane przez siebie **2.810.183** udziały w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

Łączna kwota dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH, w przypadku **Połączenia I** wyniesie: **13 612,02 PLN** i nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, nie wystąpią w przypadku **Połączenia I**.

4. Dzień, od którego Udziały wyemitowane w ramach Połączenia I będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Farmacore (spółka przejmująca)

Udziały wyemitowane w ramach **Połączenia I** będą uprawniać do uczestnictwa w zysku **Farmacore** (spółka przejmująca), który zostanie uchwalony do wypłaty począwszy od **Dnia połączenia I**.

5. Prawa przyznane przez Farmacore (spółka przejmująca) wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana)

W ramach **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) nie występują wspólnicy lub osoby szczególnie uprawnione, dlatego nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych praw wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

6. Szczególne korzyści dla członków organów Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana), a także innych osób uczestniczących w Połączeniu I

Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych korzyści członkom organów **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), a także innym osobom uczestniczącym w **Połączeniu I**.

7. Postanowienia dodatkowe

W ramach Porozumienia, **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), zobowiązały się wobec siebie wzajemnie, że od dnia uzgodnienia Planu połączenia I będą prowadzić swoją działalność biznesową w taki sposób, aby nie doszło do Dnia połączenia I do istotnych zmian w ich wartości rynkowej (innych niż wynikające z ich normalnej działalności biznesowej).

Stosownie do treści art. 500 § 2¹ KSH, **Plan połączenia I** zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na poniższych stronach internetowych:

- strona internetowa **Farmacore** (spółka przejmująca): www.farmacol.com.pl/farmacore/,
- strona internetowa **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana): www.farmacol.com.pl/farmacolinwestycje/.

Zgodnie z art. 504 KSH, zarządy łączących się spółek (tj. **Farmacore** oraz **Farmacol Inwestycje**) zawiadomią swoich wspólników dwukrotnie (w sposób przewidziany dla zwoływania Zgromadzeń Wspólników) o zamiarze dokonania **Połączenia I**.

Ponadto, wspólnikom łączących się spółek (tj. **Farmacore** oraz **Farmacol Inwestycje**) udostępnione zostaną dokumenty wymienione w art. 505 § 1 KSH (przy uwzględnieniu treści art. 503¹ KSH).

Farmacore (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) zgodnie uznają wszystkie postanowienia **Planu połączenia I** (w tym załączników do niego) za ważne i wiążące. Gdyby jednak jakakolwiek część niniejszego **Planu połączenia I** (lub załączników do niego) była lub okazała się niezgodna z prawem lub niemożliwa do wprowadzenia w życie w świetle prawa, to nie będzie ona uważana za część niniejszego **Planu połączenia I** (lub załączników do niego), jednakże nie będzie to miało wpływu na ważność lub skuteczność pozostałych postanowień **Planu połączenia I** (lub załączników do niego) tak długo, jak długo zachowana będzie ich pierwotna intencja.

W sytuacji, gdy jakkolwiek część niniejszego **Planu połączenia I** (lub załączników do niego) jest lub okaże się niezgodna z prawem lub niemożliwa do wprowadzenia w życie w świetle prawa, **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) zobowiązują się do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia **Planu połączenia I** (lub załączników do niego) w sposób oddający możliwie najwierniej zamiar i intencję wyrażoną w części **Planu połączenia I** (lub załączników do niego), które zostaną uznane za niezgodne z prawem lub niemożliwe do wprowadzenia w życie w świetle prawa.

8. Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W świetle art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj.: Dz. U. z 2021 r., poz. 275 ze zm.), zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na Połączenie I nie jest wymagana z uwagi na fakt, że planowane Połączenie I dotyczy przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej (tj. Grupy).

9. Równoczesne obniżenie i podwyższenie kapitału zakładowego Farmacore (spółka przejmująca) będące konsekwencją Połączenia III

W rezultacie **Połączenia III**, **Farmacore** (spółka przejmująca) przejmie cały majątek **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana) w skład którego wchodzi **6.895** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) o łącznej wartości nominalnej **689.500,00 PLN**.

W związku z tym, że względu na fakt, że zgodnie z przepisami KSH, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie może pozostać właścicielem udziałów własnych, równoległe z uchwałami o **Połączeniu I**, **Połączeniu II** oraz **Połączeniu III**, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) podejmie Uchwałę o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore.

Uchwała o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore wejdzie w życie w momencie wpisu **Połączenia III** do rejestru przedsiębiorców KRS, czyli w **Dniu połączenia III**.

Na brzmienie Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore **wyrażą zgodę** Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek obejmowanych (tj. Farmacol Inwestycje, Farmacol Inwestycje II oraz Farmacol Serwis).

Stosownie do treści Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore dojdzie do równoczesnego:

- (i) obniżenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka obejmująca) z kwoty: **7 803 700,00 PLN** do kwoty: **7 114 200,00 PLN**, czyli o kwotę: **689.500,00 PLN**, w drodze umorzenia (bez wynagrodzenia) **6.895** udziałów własnych **Farmacore** (spółka obejmująca); kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka obejmująca), czyli kwota: **689.500,00 PLN**, zostanie przekazana na kapitał (fundusz) rezerwowany Farmacore (spółka obejmująca), który będzie mógł służyć jedynie do pokrywania strat;
- (ii) podwyższenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka obejmująca) z kwoty: **7 114 200,00 PLN** do kwoty: **7 825 620,00 PLN**, czyli o kwotę: **711 420,00 PLN**, w drodze zwiększenia wartości nominalnej każdego jednego (1) udziału Farmacore (spółka obejmująca) z kwoty: **100,00 PLN** do kwoty: **110,00 PLN**, czyli o kwotę: **10,00 PLN**; wobec tego:
 - a. **Farmacol**, z tytułu **33 963** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **3 396 300,00 PLN** do kwoty: **3 735 930,00 PLN**, czyli o kwotę: **339 630,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **339 630,00 PLN**;
 - b. **Cefarm Szczecin II**, z tytułu **1 569** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **156 900,00 PLN** do kwoty: **172 590,00 PLN**, czyli o kwotę: **15 690,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **15 690,00 PLN**;
 - c. **Cefarm Białystok**, z tytułu **8 474** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **847 400,00 PLN** do kwoty: **932 140,00 PLN**, czyli o kwotę: **84 740,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **84 740,00 PLN**;
 - d. **Cefarm Szczecin**, z tytułu **6 915** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **691 500,00 PLN** do kwoty: **760 650,00 PLN**, czyli o kwotę: **69 150,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **69 150,00 PLN**;
 - e. **Cefarm Kielce**, z tytułu **4 851** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **485 100,00 PLN** do kwoty: **533 610,00 PLN**, czyli o kwotę: **48 510,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **48 510,00 PLN**;
 - f. **Farmacol III**, z tytułu **7 918** udziałów **Farmacore** (spółka obejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **791 800,00 PLN** do kwoty: **870 980,00 PLN**, czyli o kwotę: **79 180,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka obejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis

Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III oraz Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **79 180,00 PLN**;

- g. **Cefarm Warszawa**, z tytułu **7 452** udziałów **Farmacore** (spółka przejmująca) i zwiększenia ich łącznej wartości nominalnej z kwoty: **745 200,00 PLN** do kwoty: **819 720,00 PLN**, czyli o kwotę: **74 520,00 PLN**, wniesie do **Farmacore** (spółka przejmująca), przed dniem złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis **Połączenia I, Połączenia II, Połączenia III** oraz **Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore** do rejestru przedsiębiorców KRS, dodatkowy wkład pieniężny w wysokości: **74 520,00 PLN**.

Wyżej opisane obniżenie kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca) nie będzie wymagało przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 264 § 1 KSH, ponieważ spełnione są warunki z art. 264 § 2 KSH, a więc: (i) pomimo obniżenia kapitału zakładowego **Farmacore** (spółka przejmująca) nie zwraca się wspólnikom wpłat dokonanych na kapitał zakładowy tego podmiotu oraz (ii) jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie co najmniej do pierwotnej wysokości (tj. sprzed obniżenia).

Projekt Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore stanowi załącznik do Planu połączenia I.

10. Załączniki do Planu połączenia I

Do niniejszego **Planu połączenia I** dołączone zostały następujące załączniki, które stanowią integralną część **Planu połączenia I**:

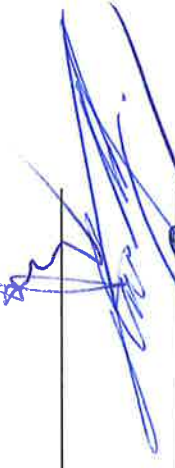
- (i) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) w sprawie **Połączenia I**,
- (ii) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników **Farmacore** (spółka przejmowana) w sprawie **Połączenia I**,
- (iii) projekt zmian w umowie spółki **Farmacore** (spółka przejmująca), które będą efektem **Połączenia I**,
- (iv) ustalenie wartości majątku **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia I**) wraz z oświadczeniem niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu Połączenia I**),
- (v) ustalenie wartości majątku **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia I**) wraz z oświadczeniem niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu Połączenia I**),
- (vi) oświadczenie zarządu **Farmacore** (spółka przejmująca) zawierające informację o stanie księgowym tego podmiotu na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia I**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym ukladzie jak ostatni bilans roczny,
- (vii) oświadczenie zarządu **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana) zawierające informację o stanie księgowym tego podmiotu na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia I**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym ukladzie jak ostatni bilans roczny,
- (viii) oświadczenie niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej jednego (1) udziału **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia I**),
- (ix) opinia niezależnego podmiotu profesjonalnego o rynkowości i prawidłowości sposobu ustalenia Parytetu wymiany,

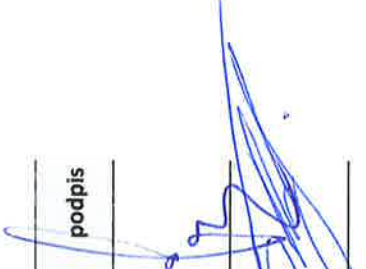
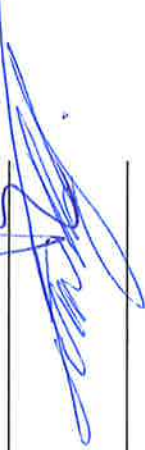
- (x) projekt Uchwały o równoczesnym obniżeniu i podwyższeniu kapitału zakładowego Farmacore,
- (xi) Porozumienie.

§ 3.

Podpisy

Niniejszy **Plan połączenia I** został podpisany przez wszystkich członków zarządu Farmacore (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana), po uprzednim uzyskaniu zgód Rad Nadzorczych tych podmiotów.

podmiot	osoba reprezentująca	sposób reprezentacji	podpis
Farmacore (spółka przejmująca)	Janina Strzempa	Członek Zarządu	
	Michał Malczyk	Członek Zarządu	
	Marcin Goł	Członek Zarządu	

podmiot	osoba reprezentująca	sposób reprezentacji	podpis
Farmacol Inwestycje (spółka przejmowana)	Janina Strzempa	Członek Zarządu	
	Michał Malczyk	Członek Zarządu	
	Benedykt Olesik	Członek Zarządu	

Katowice, dnia 28 października 2021 r.

