

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 II sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000884098) 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 Farmacol Inwestycje II (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 II (spółka przejmowana) innym niż Farmacore (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 Farmacol Serwis (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 Serwis (spółka przejmowana) innym niż Farmacore (spółka przejmująca) ⁷	Połączenie III

Połączenie I, Połączenie II oraz Połączenie III stanowią **trzy (3) odrębne** procesy połączenia, które będą podlegać 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 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;
- (ii) **Połączenia II** będą stanowić zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), powzięte większością $\frac{3}{4}$ 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 stanowić zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Serwis** (spółka przejmowana), powzięte większością $\frac{3}{4}$ 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 publikację 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 publikację 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, dalej: „**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 wartość nominalna udziałów	łączna wartość rynkowa 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 wartość nominalna udziałów	łączna wartość rynkowa 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 dniem 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) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w wysokości różnicy między: (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 Taka 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**.

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:

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

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

dotatkowo, 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) nle 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 dzielił 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 następcy prawnego **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 dzielił 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. 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 współników <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 emisyjną (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 emisyjną 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 emisyjną (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 emisyjną 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 prawny **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, równolegle 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 przyjmowanych (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 jednego (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) zapoznali 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 zaprotokołowania 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 wspólników dwukrotnie (w sposób przewidziany dla zwoływania Zgromadzeń Wspólników) o zamiarze dokonania **Połączenia I**, **Połączenia II** oraz **Połączenia III**.

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

czyli Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana)

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

Plan połączenia II 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 II** (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 II (spółka przejmowana)

typ	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firma	Farmacol Inwestycje II sp. z o.o.
siedziba	ul. Rakowiecka 65 / 67, 50-422 Wrocław
numer KRS	0000884098
numer REGON	146941689
numer NIP	5252569570
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.3. Prawna możliwość przeprowadzenia Połączenia II

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

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

2. Sposób łączenia i jego podstawy prawne

2.1. Sposób łączenia

Połączenie II nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, czyli poprzez przeniesienie całego majątku **Farmacol Inwestycje II** (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 II**, które **Farmacore** (spółka przejmująca) wyda wspólnikom **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) innym niż **Farmacore** (spółka przejmująca).

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

2.2. Podstawy prawne Połączenia II

Na zasadach określonych w art. 506 § 1 KSH, podstawę prawną **Połączenia II** będą stanowiły zgodne uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników Farmacore (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), powzięte większością ¾ 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.

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

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

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

2.3. Sposób przeprowadzenia Połączenia II

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

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** (tj. Udziały wyemitowane w ramach Połączenia II) o wartości nominalnej **100,00 PLN** każdy udział i łącznej wartości nominalnej **1 347 800,00 PLN**.

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdego jednego (1) nowego udziału **Farmacore** (spółka przejmująca), który zostanie utworzony (wyemitowany) w ramach **Połączenia II**, 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 II) 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 II) stanowi załącznik do Planu połączenia II.

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 II), ustalonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony Parytet wymiany udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) na udziały **Farmacore** (spółka przejmująca).

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

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

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 emisji 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 prawnego **Farmacol Inwestycje** (spółka przejmowana).

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

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.

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

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

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

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 II** (spółka przejmowana) zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) z rejestru przedsiębiorców KRS, które to wykreślenie nastąpi z urzędu.

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

2.5. Sukcesja generalna

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

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

Powyższe oznacza także, że majątek **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) (z Dniem połączenia II) 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 II, wspólnicy **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) staną się współnikami **Farmacore** (spółka przejmująca).

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

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

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

2.6. Oddzielne zarządzanie majątkiem

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

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 II** (spółka przejmowana) wyrazili zgodę na zastosowanie wszystkich uproszczeń, o których mowa w art. 503¹ § 1 KSH, w toku procesu **Połączenia II** nie będą konieczne:

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

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

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

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdego jednego (1) nowego udziału Farmacore (spółka przejmująca), który zostanie utworzony (wyemitowany) w ramach **Połączenia II**, 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 II) 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 II) stanowi załącznik do Planu połączenia II.

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 II), ustalonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony Parytet wymiany udziałów Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) na udziały **Farmacore** (spółka przejmująca).

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

- a) na podstawie wyceny wartości rynkowej Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana), sporządzonej przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II), została ustalona wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana);
- b) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) 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 II** (spółka przejmowana) ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) przez niezależny podmiot profesjonalny²⁶;
- c) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana), ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) 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:

²⁶ Taka 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 II** (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 II** (spółka przejmowana) ustalonej na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) 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 II** (spółka przejmowana);

dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Farmacore** (spółka przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia II** 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 II.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wspólników **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) na moment wejścia w życie uchwał o **Połączeniu II** (tj. na dzień **X + 1**):

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 ²⁸
Farmacol	50	50 000 PLN	24 170 819,20 PLN
Cefarm Białystok	198	198 000 PLN	95 716 444,03 PLN

²⁷ Ustalona na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia II) 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 II).

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
Farmacore jako następca prawny Farmacol Inwestycje w wyniku Połączenia I	14	14 000 PLN	6 767 829,38 PLN
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** (tj. 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** udziały **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).

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

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.

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

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

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

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

W ramach Farmacol Inwestycje II (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 II (spółka przejmowana).

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

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

7. Postanowienia dodatkowe

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

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

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

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

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

Farmacore (spółka przejmująca) oraz Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) zgodnie uznają wszystkie postanowienia Planu połączenia II (w tym załączników do niego) za ważne i wiążące. Gdyby jednak jakkolwiek część niniejszego Planu połączenia II (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 II (lub załączników do niego), jednakże nie będzie to miało wpływu na ważność lub skuteczność pozostałych postanowień Planu połączenia II (lub załączników do niego) tak długo, jak długo zachowana będzie ich pierwotna intencja.

W sytuacji, gdy jakkolwiek część niniejszego Planu połączenia II (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 II (spółka przejmowana) zobowiązują się do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia Planu

połączenia II (lub załączników do niego) w sposób oddający możliwie najwierniej zamiar i intencję wyrażoną w części **Planu połączenia II** (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 II nie jest wymagana z uwagi na fakt, że planowane Połączenie II 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, równolegle 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 przejmowanych (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 jednego (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, 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. przed obniżenia).

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

10. Załączniki do Planu połączenia II

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

- (i) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Farmacore (spółka przejmująca) w sprawie Połączenia II,
- (ii) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Farmacol Inwestycje II (spółka przejmowana) w sprawie Połączenia II,
- (iii) projekt zmian w umowie spółki Farmacore (spółka przejmująca), które będą efektem Połączenia II,

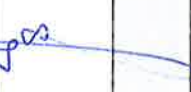
- (iv) ustalenie wartości majątku **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia II**) wraz z oświadczeniem niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej **Farmacore** (spółka przejmująca) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu Połączenia II**),
- (v) ustalenie wartości majątku **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia II**) wraz z oświadczeniem niezależnego podmiotu profesjonalnego o wartości rynkowej **Farmacol Inwestycje II** (spółka przejmowana) na dzień **1 września 2021 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu Połączenia II**),
- (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 II**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny,
- (vii) oświadczenie zarządu **Farmacol Inwestycje II** (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 II**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie 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 II**),
- (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 II** został podpisany przez wszystkich członków zarządu **Farmacore** (spółka przejmująca) oraz **Farmacol Inwestycje II** (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 II (spółka przejmowana)	Janina Strzempa	Członek Zarządu	
	Michał Malczyk	Członek Zarządu	
	Benedykt Olesik	Członek Zarządu	

Katowice, dnia 28 października 2021 r.

