

## PLAN POŁĄCZENIA

spółki pod firmą: **Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Farmaceutycznego „CEFARM – SZCZECIN” S.A.**

z siedzibą w Szczecinie (KRS 0000051672, dalej: „**Cefarm Szczecin**” lub „**Spółka Przejmująca**”)

w roli spółki przejmującej

oraz

spółki pod firmą: **Cefarm Szczecin II sp. z o.o.**

z siedzibą w Katowicach (KRS 0000924225, dalej: „**Cefarm Szczecin II**” lub „**Spółka Przejmowana**”)

w roli spółki przejmowanej

uzgodniony i sporządzony w dniu **31 marca 2022 r.**

(dalej: „**Plan połączenia**”)

### 1. Wprowadzenie

W dniu **31 marca 2022 r.**, w trybie art. 498 KSH<sup>1</sup> i art. 499 KSH w związku z art. 516 § 1 - § 5 KSH, zarządy łączących się spółek (tj. zarząd **Cefarm Szczecin** i zarząd **Cefarm Szczecin II**) uzgodniły i sporządziły niniejszy **Plan połączenia** dotyczący połączenia (dalej: „**Połączenie**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, które będzie polegać na przeniesieniu całego majątku **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) na rzecz **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) wyda wspólnikom **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) innym niż **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca)<sup>2</sup>.

**Połączenie** nastąpi w trybie uproszczonym, czyli przy uwzględnieniu przepisów art. 516 § 1 - § 5 KSH, ze względu na fakt, że **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) posiada i do Dnia połączenia będzie posiadać **10 283** udziały **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) o łącznej wartości nominalnej **514 150,00 PLN**, które stanowią ponad **90%** kapitału zakładowego **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

Wszystkie pozostałe udziały **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), czyli **717** udziałów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) o łącznej wartości nominalnej **35 850,00 PLN** posiada i do Dnia połączenia będzie posiadać spółka pod firmą: **Farmacol S.A.** z siedzibą w Katowicach (KRS 0000038158, dalej: „**Farmacol**”).

Farmacol jest jedynym akcjonariuszem **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

### 2. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek

#### 2.1. Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca)

|           |   |
|-----------|---|
| typ       | spółka akcyjna  |
| firma     | Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Farmaceutycznego „CEFARM – SZCZECIN” S.A. |
| siedziba  | ul. Pomorska 132, 70-812 Szczecin                                       |
| numer KRS | 0000051672  |

<sup>1</sup> Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.; dalej: „**KSH**”).

<sup>2</sup> Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) nie może objąć akcji własnych w zamian za udziały, które posiada i do dnia Połączenia (dalej: „**Dzień połączenia**”) będzie posiadać w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

---

|             |           |
|-------------|-----------|
| numer REGON | 810790392 |
|-------------|-----------|

---

|           |            |
|-----------|------------|
| numer NIP | 8511050411 |
|-----------|------------|

---

|                |  |
|----------------|--|
| sąd rejestrowy | Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
|----------------|--|

---

## 2.2. Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana)

---

|     |   |
|-----|---|
| typ | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
|-----|---|

---

|       |                               |
|-------|-------------------------------|
| firma | Cefarm Szczecin II sp. z o.o. |
|-------|-------------------------------|

---

|          |                                     |
|----------|-------------------------------------|
| siedziba | ul. Szopienicka 77, 40-431 Katowice |
|----------|-------------------------------------|

---

|           |            |
|-----------|------------|
| numer KRS | 0000924225 |
|-----------|------------|

---

|             |           |
|-------------|-----------|
| numer REGON | 241961112 |
|-------------|-----------|

---

|           |            |
|-----------|------------|
| numer NIP | 9542727950 |
|-----------|------------|

---

|                |   |
|----------------|---|
| sąd rejestrowy | Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
|----------------|---|

---

## 2.3. Prawna możliwość przeprowadzenia Połączenia

**Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) spełniają warunki, o których mowa w art. 491 § 1 oraz § 3 KSH, czyli:

- **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) są spółkami kapitałowymi w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 2 KSH,
- **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) nie znajdują się w procesie likwidacji ani upadłości.

## 3. Sposób łączenia i jego podstawy prawne

### 3.1. Sposób łączenia

**Połączenie** nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, czyli poprzez przeniesienie całego majątku **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) na rzecz **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) wyda wspólnikom **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) innym niż **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Zgodnie z art. 514 § 1 KSH, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) **nie obejmie** akcji własnych w zamian za udziały, które posiada i do Dnia połączenia będzie posiadać w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

### 3.2. Podstawy prawne Połączenia

Na zasadach określonych w art. 506 § 1 KSH, podstawą prawną **Połączenia** będą stanowić zgodne uchwały:

- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca),
- Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana),

powzięte większością  $\frac{3}{4}$  głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwały wejdą w życie z chwilą ich powzięcia.

Stosownie do treści art. 506 § 4 KSH, wyżej opisane uchwały będą zawierać zgody na treść **Planu połączenia**, a także na proponowane (w ramach Połączenia) zmiany statutu **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

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

### 3.3. Sposób przeprowadzenia Połączenia

**Połączenie** zostanie dokonane z podwyższeniem kapitału zakładowego **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

W wyniku **Połączenia**, kapitał zakładowy **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **6 840 000,00 PLN** do kwoty: **6 933 960,00 PLN**, czyli o kwotę: **93 960,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) **2 349** nowych akcji Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca) imiennych oraz uprzywilejowanych serii C o numerach od 0001 do 2349 o wartości nominalnej **40,00 PLN** każda akcja i łącznej wartości nominalnej **93 960,00 PLN** (dalej: „**Akcje wyemitowane w ramach Połączenia**”).

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia będą miały charakter akcji imiennych oraz uprzywilejowanych:

- co do pierwszeństwa ich zaspokojenia z majątku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w przypadku likwidacji tego podmiotu,
- co do głosów w ten sposób, że na każdą jedną (1) Akcję wyemitowaną w ramach Połączenia będą przypadać dwa (2) głosy.

Cena emisyjna, w rozumieniu przepisów KSH, każdej jednej (1) Akcji wyemitowanej w ramach Połączenia, wynosi: **1 187,10 PLN** i została ustalona w oparciu o wycenę wartości rynkowej jednej (1) akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) sporządzoną przez niezależny podmiot profesjonalny.

W oparciu o cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) każdej jednej (1) Akcji wyemitowanej w ramach Połączenia, czyli na podstawie wartości rynkowej jednej (1) akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia), określonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony parytet wymiany (dalej: „**Parytet wymiany**”) udziałów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) na akcje **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Sposób obliczenia Parytetu wymiany został przedstawiony w punkcie 4 niniejszego Planu połączenia.

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia zostaną wydane wspólnikom **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Farmacol**, w zamian za **717** udziałów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **2 789 416,80 PLN**, ustalonej na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostaną wydane wszystkie Akcje wyemitowane w ramach Połączenia, za cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **2 788 497,90 PLN**; **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) będzie także zobowiązany do uiszczenia na rzecz **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **918,90 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia;

wartość emisyjna Akcji wyemitowanych w ramach Połączenia, które otrzyma **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT<sup>3</sup>, wynosi: **2 789 416,80 PLN**;

- b) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) **nie obejmie** akcji własnych w zamian za **10 283** udziały **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) posiada i do Dnia połączenia będzie posiadać w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

Kwota **dopłat**, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, w przypadku **Połączenia**, **nie przekroczy** maksymalnej wysokości określonej w KSH.

**Dopłaty**, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia** zostaną sfinansowane z zysku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2022 r.** do dnia **31 grudnia 2022 r.**

### **3.4. Dzień połączenia**

**Połączenie** nastąpi z **Dniem połączenia**, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS<sup>4</sup> podwyższenia kapitału zakładowego **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które zostało opisane w punkcie 3.3 niniejszego Planu połączenia.

Jednocześnie, stosownie do treści art. 493 § 1 oraz § 5 KSH, **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) z rejestru przedsiębiorców KRS, które to wykreślenie nastąpi z urzędu.

### **3.5. Zmiany w statucie Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca), które będą efektem Połączenia**

**Połączenie** będzie związane ze zmianą statutu **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Projekt tych zmian stanowi **załącznik** do niniejszego Planu połączenia.

### **3.6. Sukcesja generalna**

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) wstąpi z **Dniem połączenia** we wszystkie prawa i obowiązki **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

W myśl art. 494 § 2 KSH, na **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) przejdą (z **Dniem połączenia**) w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) (chyba, że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej).

Powyższe oznacza także, że majątek **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) (z **Dniem połączenia**) zostanie (z mocy prawa) przeniesiony w całości wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami na rzecz **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Stosownie do treści art. 494 § 3 KSH, ujawnienie w księgach wieczystych lub rejestrach przejścia na **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) praw ujawnionych w tych księgach lub rejestrach nastąpi na wniosek **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

W związku z treścią art. 494 § 4 KSH, z Dniem połączenia, wspólnicy **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) staną się wspólnikami **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Niewypłacone do **Dnia połączenia**, wynagrodzenia członków organów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) z tytułu sprawowanych przez nich funkcji w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zostaną im wypłacone po **Dacie połączenia** przez **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w kwotach proporcjonalnych do czasu pełnienia przez nich funkcji w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

---

<sup>3</sup> Ustawa 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”).

<sup>4</sup> Krajowy Rejestr Sądowy (dalej: „KRS”).

**Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), z **Dniem połączenia**, stanie się z mocy prawa, stosownie do treści art. 23<sup>1</sup> ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy (tj.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1320 ze zm.; dalej: „**Kodeks pracy**”), stroną wszystkich stosunków pracy z pracownikami zatrudnionymi w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

Mandaty wszystkich członków organów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) wygasną (z mocy prawa) z **Dniem połączenia**.

### **3.7. Oddzielne zarządzanie majątkiem**

Zgodnie z art. 495 § 1 KSH, majątek każdej z połączonych spółek – tj. **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) i **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) – będzie zarządzany przez **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed **Dniem połączenia**, a którzy przed upływem sześciu (6) miesięcy od dnia ogłoszenia o **Połączeniu** zażądali na piśmie zapłaty.

W myśl art. 496 § 1 KSH, w okresie odrębnego zarządzania majątkiem łączących się spółek – tj. **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) – wierzycielom każdej z nich służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek.

### **3.8. Wybrane uproszczenia Połączenia wynikające z art. 516 KSH**

Zgodnie z art. 516 § 5 KSH, w przypadku **Połączenia nie jest konieczne** m.in.:

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

## **4. Parytet wymiany, czyli stosunek wymiany udziałów Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana) na akcje Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca), w tym wysokość dopłat oraz zasady przyznania Akcji wyemitowanych w ramach Połączenia**

**Cena emisyjna**, w rozumieniu przepisów KSH, każdej jednej (1) **Akcji wyemitowanej w ramach Połączenia**, wynosi: **1 187,10 PLN** i została ustalona w oparciu o wycenę **wartości rynkowej** jednej (1) akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) sporządzoną przez niezależny podmiot profesjonalny.

W oparciu o **cenę emisyjną** (w rozumieniu przepisów KSH) każdej jednej (1) **Akcji wyemitowanej w ramach Połączenia**, czyli na podstawie **wartości rynkowej** jednej (1) akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia), określonej przez niezależny podmiot profesjonalny, został ustalony **Parytet wymiany** udziałów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) na akcje **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

**Parytet wymiany**, czyli liczba nowych akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które otrzymają (w wyniku **Połączenia**) wspólnicy **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), został obliczony w następujący sposób:

- a) na podstawie wyceny **wartości rynkowej** **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), sporządzonej przez niezależny podmiot profesjonalny na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia), została ustalona **wartość rynkowa** udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana);
- b) jeśli **wartość rynkowa** udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), ustalona na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny, była **niższa** od **ceny emisyjnej** jednej (1) nowej akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie jedna (1) nowa akcja **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), przy czym wspólnik taki będzie zobowiązany do wniesienia do **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) **dopłaty**, o której mowa w art. 492 § 3 KSH, w wysokości **różnicy** między: (i) **ceną emisyjną** (w rozumieniu przepisów KSH) jednej (1) nowej akcji **Cefarm Szczecin**

(Spółka Przejmująca) oraz (ii) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) ustalonej na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny<sup>5</sup>;

- c) jeśli wartość rynkową udziałów jakie dany wspólnik posiada w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), ustalona na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny, była **wyższa** od ceny emisyjnej jednej (1) nowej akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), to takiemu wspólnikowi przysługiwać będzie liczba nowych akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) obliczona według poniższego wzoru:

$$\text{liczba nowych akcji Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca)} \\ = \\ \frac{\text{wartość rynkowa udziałów danego wspólnika w Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana)}^6}{\text{cena emisyjna}^7 \text{ jednej (1) nowej akcji Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca)}}$$

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

dodatkowo, w takim przypadku, takiemu wspólnikowi **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) należna będzie **dopłata**, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w wysokości **różnicy** między: (i) wartością rynkową udziałów jakie ten wspólnik posiada w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) ustalonej na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny oraz (ii) łącznie ceną emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) nowych akcji **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które ten wspólnik otrzyma w **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w zamian za udziały w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana);

**dopłaty**, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia** zostaną sfinansowane z zysku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2022 r.** do dnia **31 grudnia 2022 r.**

Poniższa tabela prezentuje strukturę wspólników **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), która jest aktualna na moment sporządzenia niniejszego Planu połączenia i pozostanie aktualna do Dnia połączenia:

| wspólnik Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana) | liczba udziałów Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana) | łącznie wartość rynkowa udziałów Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana) <sup>8</sup> |
|--|---|---|
| Farmacol   | 717   | 2 789 416,80 PLN  |
| Cefarm Szczecin                                  | 10 283  | 40 004 983,20 PLN   |
| <b>suma</b>                                      | <b>11 000</b>   | <b>42 794 400,00 PLN</b>  |

<sup>5</sup> Taka sytuacja **nie wystąpiła** w przypadku niniejszego **Połączenia**.

<sup>6</sup> Ustalona na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny.

<sup>7</sup> W rozumieniu przepisów KSH.

<sup>8</sup> Ustalona na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny.

W wyniku **Połączenia**, kapitał zakładowy **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) zostanie podwyższony z kwoty: **6 840 000,00 PLN** do kwoty: **6 933 960,00 PLN**, czyli o kwotę: **93 960,00 PLN**, w drodze utworzenia (emisji) **2 349** nowych akcji Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca) imiennych oraz uprzywilejowanych serii C o numerach od 0001 do 2349 o wartości nominalnej **40,00 PLN** każda akcja i łącznej wartości nominalnej **93 960,00 PLN** (tj. Akcje wyemitowane w ramach Połączenia).

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia będą miały charakter akcji imiennych oraz uprzywilejowanych:

- co do pierwszeństwa ich zaspokojenia z majątku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w przypadku likwidacji tego podmiotu,
- co do głosów w ten sposób, że na każdą jedną (1) Akcję wyemitowaną w ramach Połączenia będą przypadać dwa (2) głosy.

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia zostaną wydane wspólnikom **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) w następujący sposób:

- a) **Farmacol**, w zamian za **717** udziałów **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) o wartości rynkowej wynoszącej: **2 789 416,80 PLN**, ustalonej na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu połączenia) przez niezależny podmiot profesjonalny, zostaną wydane wszystkie Akcje wyemitowane w ramach Połączenia, za cenę emisyjną (w rozumieniu przepisów KSH) w wysokości: **2 788 497,90 PLN**; **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) będzie także zobowiązany do uiszczenia na rzecz **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej) dopłaty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH, w kwocie: **918,90 PLN**, która zostanie wypłacona przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej), w terminie 10 dni roboczych od Dnia połączenia; wartość emisyjna Akcji wyemitowanych w ramach Połączenia, które otrzyma **Farmacol** (wspólnik Spółki Przejmowanej), w rozumieniu przepisów Ustawy CIT, wynosi: **2 789 416,80 PLN**;
- b) ze względu na treść art. 514 § 1 KSH, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) nie obejmie akcji własnych w zamian za **10 283** udziały **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) posiada i do Dnia połączenia będzie posiadać w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

Kwota dopłat, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, w przypadku **Połączenia**, nie przekroczy maksymalnej wysokości określonej w KSH.

Dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 KSH, które **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) będzie zobowiązana wypłacić w toku **Połączenia** zostaną sfinansowane z zysku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) osiągniętego w roku obrotowym trwającym od dnia **1 stycznia 2022 r.** do dnia **31 grudnia 2022 r.**

#### **5. Dzień, od którego Akcje wyemitowane w ramach Połączenia będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca)**

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia będą uprawniać do uczestnictwa w zysku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), który zostanie uchwalony do wypłaty począwszy od Dnia połączenia.

#### **6. Prawa przyznane przez Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca) osobom szczególnie uprawnionym w Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana)**

W ramach **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) nie występują osoby szczególnie uprawnione, dlatego nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych praw w **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

Akcje wyemitowane w ramach Połączenia będą miały charakter akcji uprzywilejowanych, przy czym zakres tego uprzywilejowania będzie tożsamy z tym jaki związany jest z pozostałymi akcjami **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) – tj. akcjami **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) **serii A** oraz **serii B**.

**7. Szczególne korzyści dla członków organów Cefarm Szczecin (Spółka Przejmująca) oraz Cefarm Szczecin II (Spółka Przejmowana), a także innych osób uczestniczących w Połączeniu**

**Nie przewiduje się** przyznania żadnych szczególnych korzyści członkom organów **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), jak również innym osobom uczestniczącym w **Połączeniu**.

**8. Postanowienia dodatkowe**

**Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zobowiązują się wobec siebie wzajemnie, że od dnia uzgodnienia **Planu połączenia** będą prowadzić swoją działalność biznesową w taki sposób, aby nie doszło do **Dnia połączenia** do istotnych zmian w strukturze ich aktywów i pasywów (innych niż wynikające z ich standardowej działalności biznesowej).

Stosownie do treści art. 500 § 2<sup>1</sup> KSH, **Plan połączenia** zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na poniższych stronach internetowych:

- strona internetowa **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca):  
<https://www.farmacol.com.pl/cefarmszczecin/relacje/>
- strona internetowa **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana):  
<https://www.farmacol.com.pl/cefarmszczecin2/plan/>

Zgodnie z art. 504 KSH, zarządy łączących się spółek (tj. zarząd **Cefarm Szczecin** i zarząd **Cefarm Szczecin II**) zawiadomią swoich wspólników **dwukrotnie** (w sposób przewidziany w art. 504 KSH) o zamiarze dokonania **Połączenia**.

Ponadto, wspólnikom łączących się spółek (tj. **Cefarm Szczecin** oraz **Cefarm Szczecin II**) zostaną udostępnione dokumenty wymienione w art. 505 § 1 KSH (przy uwzględnieniu treści art. 516 KSH).

**Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) zobowiązuje się:

- a) głosować „za” powzięciem uchwały o **Połączeniu**, jak również, że w związku z tą uchwałą nie będzie żądać zaprotokołowania wobec niej jakiegokolwiek sprzeciwu,
- b) do Dnia połączenia **nie będzie** podejmować żadnych działań mogących spowodować naruszenie warunków określonych w art. 516 § 1 KSH, co oznacza, że **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) do Dnia połączenia będzie posiadać udziały **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), których wartość nominalna będzie nie niższa niż 90% kapitału zakładowego **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana),
- c) do Dnia połączenia **nie będzie** podejmować żadnych działań mających na celu zmianę struktury wspólników **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

**Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zgodnie uznają wszystkie postanowienia **Planu połączenia** (w tym załączników do niego) za ważne i wiążące. Gdyby jednak jakkolwiek część niniejszego **Planu połączenia** była lub okazała się niezgodna z prawem lub niemożliwa do wprowadzenia w życie w świetle prawa, to nie będzie ona uważana za część **Planu połączenia** (lub załączników do niego), jednakże nie będzie to miało wpływu na ważność lub skuteczność pozostałych postanowień **Planu połączenia** (lub załączników do niego) tak długo jak długo zachowana będzie ich pierwotna intencja.

W sytuacji, gdy jakkolwiek część niniejszego **Planu połączenia** (lub załączników do niego) jest lub okaże się niezgodna z prawem lub niemożliwa do wprowadzenia w życie w świetle prawa, **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zobowiązują się do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia niniejszego **Planu połączenia** (lub załączników do niego) w sposób oddający możliwie najwierniej zamiar i intencję wyrażoną w części niniejszego **Planu połączenia** (lub załączników do niego), które zostaną uznane za niezgodne z prawem lub niemożliwe do wprowadzenia w życie w świetle prawa.



## 9. 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 nie jest wymagana** z uwagi na fakt, że planowane **Połączenie** dotyczy przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

## 10. Oświadczenie Farmacol

Farmacol:

- jest jedynym akcjonariuszem **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca),
- wraz z **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) są jedynymi współnikami **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana).

Wobec tego, w dniu **31 marca 2022 r.**, **Farmacol** złożył oświadczenie, w którym oświadczył, że:

- a) w dniu **31 marca 2022 r.** został mu przedłożony niniejszy **Plan połączenia** wraz z załącznikami,
- b) zapoznał się z tymi dokumentami i nie wnosi do nich żadnych uwag,
- c) wyraża zgodę na przeprowadzenie **Połączenia** na warunkach określonych w tych dokumentach,
- d) zobowiązuje się głosować „za” powzięciem uchwał o **Połączeniu** i w związku z tymi uchwałami nie będzie żądać zaprotokołowania wobec nich jakichkolwiek sprzeciwów,
- e) do Dnia połączenia nie będzie podejmował żadnych działań mających na celu zmianę struktury współników **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana),
- f) akceptuje **Parytet wymiany** i sposób jego ustalenia,
- g) stosownie do treści art. 516 § 3 KSH, nie żąda i nie będzie żądać wykupienia jego udziałów w **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) przez **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca).

## 11. Załączniki do Planu połączenia

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

- (i) projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) w sprawie **Połączenia**,
- (ii) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) w sprawie **Połączenia**,
- (iii) projekt zmian w statucie **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca), które będą efektem **Połączenia**,
- (iv) ustalenie wartości majątku **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia**),
- (v) ustalenie wartości majątku **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia**),
- (vi) oświadczenie zarządu **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) zawierające informację o stanie księgowym tego podmiotu na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny,
- (vii) oświadczenie zarządu **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana) zawierające informację o stanie księgowym tego podmiotu na dzień **1 lutego 2022 r.** (tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację **Planu połączenia**), przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

## 12. Podpisy

Plan połączenia został podpisany (kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi) przez **wszystkich** członków zarządu **Cefarm Szczecin** (Spółka Przejmująca) oraz **Cefarm Szczecin II** (Spółka Przejmowana), po uprzednim uzyskaniu zgód Rad Nadzorczych tych podmiotów.

| podmiot   | osoba reprezentująca | sposób reprezentacji | podpis   |
|---|----------------------|----------------------|--|
| <b>Cefarm Szczecin</b><br>(Spółka Przejmująca)    | Wojciech Galemba     | Prezes Zarządu       | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|   | Robert Trzpil        | Członek Zarządu      | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|   | Marcin Frank         | Członek Zarządu      | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| <b>Cefarm Szczecin II</b><br>(Spółka Przejmowana) | Wojciech Galemba     | Prezes Zarządu       | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|   | Robert Trzpil        | Członek Zarządu      | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|   | Marcin Frank         | Członek Zarządu      | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |