

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

BIOMAXIMA SA. oraz Biocorp Polska Sp. z o.o.

uzgodniony w dniu 4 sierpnia 2016 r.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Spółka przejmująca:

BIOMAXIMA Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, przy ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie pod numerem KRS 313349)NIP: 9462360625, REGON: 432519331), o kapitale zakładowym w wysokości 3.040.000,00 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych, który dzieli się na 3.040.000 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda („Spółka Przejmująca”).

Spółka przejmowana:

BIOCORP Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Skibickiej 5, 02-269 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000115621 (NIP: 5262008637, REGON: 012746090)), o kapitale zakładowym w wysokości 927,010,00 (dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy dziesięć) złotych, który dzieli się na 10.906 (dziesięć tysięcy dziewięćset sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 85,00 (osiemdziesiąt pięć) złotych każdy („Spółka Przejmowana”).

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „Spółkami”.

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

2.1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 498 oraz art. 499 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.) („KSH”), zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej uzgadniają niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) w celu dokonania połączenia powyższych spółek według opisanych poniżej zasad.

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH („Połączenie”) z uwzględnieniem postanowienia art. 492 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda dotychczasowym wspólnikom Spółki Przejmowanej, w ten sposób, że na każdy udział w Spółce Przejmowanej, wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają 63,268 akcji Spółki Przejmującej. Jednocześnie, Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych Spółki Przejmującej w wysokości 0,20 (dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, płatną w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca prowadzić będzie działalność pod swoją dotychczasową firmą, tj. „BIOMAXIMA Spółka Akcyjna”. Jednocześnie Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, przez co uzyska uprawnienie posługiwania się nazwą i znakami towarowymi jak również prawami wynikającymi z uzyskanych zezwoleń, koncesji, zgłoszeń oraz rejestracji produktów Spółki Przejmowanej.

2.2. Skutki połączenia

Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS, w tym w szczególności podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”). Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców KRS, zgodnie z art. 493 § 2 KSH. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru. Wykreślenie Spółki Przejmowanej następuje z urzędu.

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstępuje z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przechodzą z Dniem Połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje, oraz prawa wynikające ze zgłoszeń i rejestracji produktów Spółki Przejmowanej jak również ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba, że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Z Dniem Połączenia wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

3.1. Podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 3.040.000,00 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych do kwoty 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, tj. o kwotę 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez utworzenie i emisję 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych, akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty.

3.2. Metodologie zastosowane do wyznaczenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały w Spółce Przejmującej („Stosunkiem Wymiany”)

Stosunek Wymiany został ustalony na podstawie wyceny wartości godziwej obu spółek, tj. Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, określonej na dzień 1 lipca 2016 roku. Był on też przedmiotem szczegółowych negocjacji pomiędzy zarządami Spółek.

Stosunek Wymiany został określony na następujących podstawach:

- 1) Zysku netto, z uwzględnieniem wielkości amortyzacji i zasad finansowania majątku produkcyjnego Spółek; z uwagi na stosowanie przez Spółki Polskich Standardów Rachunkowości, i różny sposób finansowania majątku przez obie Spółki nie było możliwe wykorzystanie wskaźnika EBITDA;
- 2) Możliwych do uzyskania synergii i uczestniczenia w uzyskanej w ten sposób wartości zarówno przez akcjonariuszy Spółki Przejmującej jak i wspólników Spółki Przejmowanej;
- 3) Historycznego kursu akcji Spółki Przejmującej, z uwzględnieniem ograniczonej płynności akcji oraz zobowiązania wspólników Spółki Przejmowanej do niesprzedawania akcji w okresie 18 miesięcy od daty Połączenia;

W celu ustalenia Stosunku Wymiany, w pierwszej kolejności obliczono wartość jednego udziału Spółki Przejmującej, a następnie wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej – w obu przypadkach poprzez podzielenie wartości godziwej danej spółki przez łączną ilość ustanowionych przez nią udziałów. Na bazie tych obliczeń ustalono relację wartości jednego udziału Spółki Przejmowanej do wartości jednego udziału Spółki Przejmującej i tę relację przyjęto, jako Stosunek Wymiany, z

zastosowaniem którego wyznaczono następnie liczbę nowych akcji Spółki Przejmującej które zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej.

Nadwyżka wartości majątku Spółki Przejmowanej nad wartością nowych udziałów Spółki Przejmującej, które zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej, zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy (jako *agio*) Spółki Przejmującej.

3.3. Wycena udziałów i Stosunek Wymiany

Wyliczenie Stosunku Wymiany na podstawie wartości przypadającej na 1 udział na dzień 1 lipca 2016 roku podano w poniższej tabeli:

	Spółka Przejmująca	Spółka Przejmowana
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 31 grudnia 2015	1.454.747,96	290.211,84
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2016 (okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016)	641.108,47	168.606,40
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2015 (okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2015)	733.190,72	46.433,17
Dynamika zysku netto I półrocze 2016/2015	87,44%	363%
Dynamika sprzedaży I półrocze 2016/2015	105%	107%
Średnia cena akcji Spółki Przejmującej w I półroczu 2016	4,76	

W oparciu o przyjęte założenia i metody wyceny zastosowane w procesie ustalania wartości majątku Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej ustalono, iż Stosunek Wymiany będzie następujący:

Liczba udziałów Spółki Przejmowanej	Liczba nowych akcji Spółki Przejmującej
10.906	690.000

Parytet wymiany wynosi:

63,268 akcji Spółki Przejmującej na jeden udział Spółki Przejmowanej

Przyjęty przez Zarządy Spółek Stosunek Wymiany oznacza, że w zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek Spółki Przejmowanej, Wspólnik otrzyma nowe akcje w Spółce Przejmującej, przy zachowaniu Stosunku Wymiany 1 / 63,268.

Wartość księgowa majątku Spółki Przejmowanej (PLN) na jeden udział o wartości nominalnej 85,00 PLN	Wartość księgowa majątku Spółki Przejmującej (PLN) na jedną akcję o wartości nominalnej 1,00 PLN
---	---

wg bilansu na dzień 1 lipca 2016	wg bilansu na dzień 1 lipca 2016
89,84	5,36

Na jedną nowoemitowaną akcję Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 złoty, przypadać będzie (około) 1,42 złotej wartości księgowej netto Spółki Przejmowanej, według bilansu sporządzonego na dzień 1 lipca 2016 roku. Nadwyżka aktywów netto, ponad wartość nominalną nowoemitowanych akcji Spółki Przejmowanej, w kwocie 289,774,77 złotych (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt siedem groszy), z uwzględnieniem zmian wynikających z wyników działalności Spółki Przejmowanej pomiędzy dniem 1 lipca 2016 roku, a dniem zarejestrowania Połączenia oraz wynikających z zastosowania metody nabycia przy wycenie aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zostanie zaliczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

4. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Akcje w Spółce Przejmującej zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej odpowiednio do liczby udziałów Spółki Przejmowanej, którymi uczestniczą w Dniu Połączenia w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, zgodnie ze Stosunkiem Wymiany, o którym mowa wyżej (tj. 1 / 63,268).

Liczba akcji w Spółce Przejmującej, jaką otrzyma wspólnik Spółki Przejmowanej zostanie ustalona, jako wartość całkowita iloczynu liczby przysługujących wspólnikowi Spółki Przejmowanej udziałów w Spółce Przejmowanej i liczby 63,268.

5. DOPLATY

Wspólnikom Spółki Przejmowanej zostanie wypłacona dopłata w gotówce, w kwocie 0,20 złotej (dwadzieścia groszy) na jedną przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, w terminie 14 dni od daty zarejestrowania Połączenia.

Nie przewiduje się dopłat wynikających z ewentualnych różnic pomiędzy wartością ułamkową a wartością całkowitą, wynikających z zastosowania Stosunku Wymiany,

Łączna kwota dopłat dla wszystkich wspólników Spółki Przejmowanej, stosownie do przepisu art. 492 § 2 KSH nie przekroczy 10% wartości bilansowej akcji Spółki Przejmującej, określonej według ostatniego półrocznego sprawozdania Spółki Przejmującej, stanowiącego podstawę określenia wartości bilansowej akcji. Wpłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej, w części utworzonej z zysku.

Nie przewiduje się dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY Z POŁĄCZENIA UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Udziały Spółki Przejmującej wydane w związku z Połączeniem uprawniać będą do udziału w zysku Spółki Przejmującej za rok 2016, tzn. od dnia 1 stycznia 2016 i z chwilą dokonania wypłaty dopłat, o których mowa w pkt. 5 staną się *pari passu* z wszystkimi pozostałymi akcjami Spółki Przejmującej.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem, nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej żadnych szczególnych praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

W Spółce Przejmowanej nie ma osób szczególnie uprawnionych.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE DLA INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także dla innych osób uczestniczących w Połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.

Na podstawie postanowienia art. 313 § 3 w związku z art. 497 § 1 KSH:

- 1) do zarządu Spółki Przejmującej zostanie powołany pan Łukasz Maria Urban, obecnie Prezes Zarządu Spółki Przejmowanej; powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji Połączenia;
- 2) do Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej zostanie powołany pan Krzysztof Andrzej Mikosz, dotychczas członek Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej; powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji Połączenia.

9. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia zostanie opublikowany na stronach WWW Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej. Ponadto Spółka Przejmująca, jako spółka notowana na rynku New Connect, ogłosi Plan Połączenia w drodze Raportu Bieżącego.

10. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA:

- 1) Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółek oraz zmian umowy spółki Spółki Przejmującej oraz w sprawie uzupełnienia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej;
- 2) Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek;
- 3) Załącznik nr 3 – Projekt zmian Statutu spółki Spółki Przejmującej;
- 4) Załącznik nr 4 – Oświadczenie w sprawie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2016 r.;
- 5) Załącznik nr 5 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2016 r.;

11. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i przyjęty w dniu 2 sierpnia 2016 roku w Warszawie przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej - co zostało stwierdzone podpisami:

Zarząd Spółki Przejmującej:

Henryk Marian Lewczuk – Prezes Zarządu

Piotr Adam Rubaj – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki Przejmowanej:

Łukasz Maria Urban – Prezes Zarządu