

---

## PLAN POŁĄCZENIA

spółki Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" Spółka Akcyjna  
(Spółka Przejmująca)

ze spółką Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa Spółka Akcyjna  
(Spółka Przejmowana)

---

sporządzony dnia 4 stycznia 2024r., w Warszawie pomiędzy:

firma: **Zakłady Farmaceutyczne "Polpharma" S.A.**  
adres siedziby: 83-200 Starogard Gdański, ul. Pelplińska 19  
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku,  
VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000127044  
NIP: 5920202822  
REGON: 190929369  
kapitał zakładowy: 100.207.830,00 PLN (opłacony w całości)  
reprezentowana przez: Sebastiana Szymanka – Prezes Zarządu  
Agnieszkę Deeg-Tyburską – Członek Zarządu  
(dalej jako: *Spółka Przejmująca*)

**a**

firma: **Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa Spółka Akcyjna**  
adres siedziby: 01-207 Warszawa, Karolkowa 22/24  
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie  
XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000147193  
NIP: 5250000481  
REGON: 000043937  
kapitał zakładowy: 230 000 000 PLN (opłacony w całości)  
reprezentowana przez: Krzysztofa Raczyńskiego – Prezesa Zarządu  
Katarzynę Pacut – Członek Zarządu  
(dalej jako: *Spółka Przejmowana*)

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie Stronami, a każda z nich osobno Stroną

**Zważywszy, że:**

- Spółka Przejmująca na dzień sporządzenia Planu Połączenia jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, a łączące się Spółki należą do jednej grupy kapitałowej;
- Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zamierzają połączyć się w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH w zw. z 514 § 1 KSH oraz z uwzględnieniem przepisów dotyczących tzw. „uproszczonej procedury” uregulowanej w art. 516 § 6 KSH, poprzez przejęcie całego majątku Warszawskich Zakładów Farmaceutycznych Polfa Spółka Akcyjna jako Spółki Przejmowanej przez Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" S.A. jako Spółki Przejmującej będącej jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i bez wymiany akcji (łączenie się przez przejęcie przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej);
- Połączenie nastąpi także z uwzględnieniem treści art. 516 § 6 KSH, z uwagi na fakt, iż 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, tym samym akcjonariusze Spółki Przejmowanej nie staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, połączenie nastąpi bez określenia w niniejszym Planie stosunku wymiany akcji w Spółce Przejmującej i wartości ewentualnych dopłat, zasad przyznawania akcji w Spółce Przejmującej oraz dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej uprawniają do uczestniczenia w zysku tej Spółki. Nie dojdzie także do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej;

- plan połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany zgodnie z art. 498 oraz art. 499 KSH oraz przyjęty uchwałami zarządów Spółek podjętymi w dniu 21 grudnia 2023 r. przez Spółkę Przejmującą oraz dnia 15 grudnia 2023 r. przez Spółkę Przejmowaną.

## DEFINICJE

Terminy użyte w niniejszym dokumencie mają następujące znaczenie:

<b>Dzień Połączenia</b>	dzień wpisu Połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego dokonany przez sąd rejestrowy według siedziby Spółki Przejmującej
<b>Spółka Przejmująca</b>	Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (83-200) przy ul. Pelplińskiej 19, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000127044 o kapitale zakładowym w wysokości 100.207.830,00 PLN (opłaconym w całości)
<b>Spółka Przejmowana</b>	Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie (01-207) przy ul. Karolkowej 22/24, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000147193, o kapitale zakładowym w wysokości 230.000.000 PLN (opłaconym w całości)
<b>Spółki</b>	łącznie Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" S.A. oraz Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A.
<b>KSH</b>	ustawa z dnia 15 września 2000 roku <i>Kodeks spółek handlowych, z późniejszymi zmianami</i>
<b>KRS</b>	rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Plan Połączenia</b>	niniejszy plan połączenia uzgodniony przez zarządy Zakładów Farmaceutycznych "POLPHARMA" S.A. oraz Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A.
<b>Połączenie</b>	połączenie przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z uwzględnieniem uproszczonej procedury uregulowanej w art. 516 § 6 KSH, przeprowadzone zgodnie z niniejszym Planem Połączenia.

**Wobec powyższego, Strony uzgodniły Plan Połączenia na następujących warunkach:**

### **A. Uczestnicy Połączenia**

W Połączeniu uczestniczą:

- a) jako Spółka Przejmująca  
- Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" S.A.

- b) jako Spółka Przejmowana  
- **Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A.**

**B. Dane Spółki Przejmowanej**

**Firma:** Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A.

**Forma prawna spółki:** spółka akcyjna

**Adres siedziby:** ul. Karolkowa 22/24, (01-207) Warszawa

**Kapitał zakładowy:** 230 000 000 PLN (opłacony w całości)

**Dane rejestrowe:** spółka wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000147193, NIP: 5250000481, REGON: 000043937

**Akcjonariusze:** jedyny akcjonariusz - Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" S.A. mająca siedzibę w Starogardzie Gdańskim (83-200), przy ul. Pelplińskiej 19, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000127044

posiadająca w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 23.000.000 akcji, o wartości po 10 PLN każda, o łącznej wartości 230.000.000 PLN, co stanowi całość akcji Spółki Przejmującej

**C. Dane Spółki Przejmującej**

**Firma:** Zakłady Farmaceutyczne "POLPHARMA" Spółka Akcyjna

**Forma prawna spółki:** spółka akcyjna

**Adres siedziby** ul. Pelplińska 19, Starogard Gdański (83-200), Polska

**Kapitał zakładowy:** 100.207.830 PLN

**Dane rejestrowe:** spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000127044, NIP: 5920202822, REGON: 190929369

**Akcjonariusze:** jedyny akcjonariusz - POLPHARMA GROUP B.V. mająca siedzibę w Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam (Niderlandy), wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem (KVK-nummer): 33250246

posiadająca w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 10020783 akcji, o wartości po 10 PLN każda, o łącznej wartości 100 207 830 PLN, co stanowi całość akcji Spółki Przejmującej

#### **D. Sposób Połączenia**

1. Spółka Przejmująca w trybie art. 492 § 1 pkt 1) przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, przy czym Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania jej likwidacji, w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z art. 493 § 1 KSH;
2. Spółka Przejmowana jest spółką jednoosobową, a jedynym akcjonariuszem jest Spółka Przejmująca, wobec czego zastosowana zostanie procedura uproszczona połączenia w oparciu o art. 516 § 6 KSH;
3. Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu rejestracji Połączenia w KRS;
4. Na skutek Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia;
5. Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a akcje Spółki Przejmującej w Spółce Przejmowanej ulegną umorzeniu w Dniu Połączenia zgodnie z art. 514 § 1 KSH w oparciu o art. 516 § 6 KSH;
6. Mając powyższe na uwadze, w ramach procedury uproszczonej Połączenia:
  - nie zostanie sporządzone pisemne sprawozdanie Zarządów, każdej z łączących się Spółek uzasadniające Połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne;
  - odstępuje się od obowiązku informowania łączących się Spółek o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia Planu Połączenia a dniem powzięcia uchwały o Połączeniu;
  - Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu biegłego (art. 502 KSH);
  - nie zostanie sporządzona opinia biegłego (art. 503 § 1 KSH);
  - Połączenie zostanie przeprowadzone bez wydania akcji Spółki Przejmującej w zamian za majątek Spółki Przejmowanej;
  - akcjonariusze Spółki Przejmowanej nie staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej (art. 494 § 4 KSH), przez co Plan Połączenia nie zawiera ustaleń dotyczących (i) stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej za akcje Spółki Przejmującej oraz wysokości ewentualnych dopłat, (ii) zasad dotyczących przyznawania akcji w Spółce Przejmującej akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, a także (iii) dnia, od którego akcje, o których mowa w powyższym punkcie uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;
  - udostępnienie Planu Połączenia oraz udostępnienie dokumentów nastąpi co najmniej na miesiąc przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie Połączenia;
  - w wyniku Połączenia nie będą przyznawane żadne prawa określone w art. 499 § 1 pkt 5) KSH ani korzyści wskazane w art. 499 § 1 pkt 6) KSH;

7. Plan Połączenia nie zostanie ogłoszony w MSiG, jednakże Plan Połączenia zostanie udostępniony bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmowanej [www.polfawarszawa.pl](http://www.polfawarszawa.pl) oraz Spółki Przejmującej [www.polpharma.pl](http://www.polpharma.pl) (art. 500 § 2<sup>1</sup> KSH);
8. Plan Połączenia będzie udostępniony nieprzerwanie przez okres co najmniej miesiąca przed dniem Walnego Zgromadzenia, na którym ma zostać powzięta uchwała o Połączeniu i na co najmniej miesiąc przed dniem złożenia wniosku o zarejestrowanie Połączenia;
9. Zgodnie z art. 516 § 6 KSH Połączenie nastąpi na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej;

#### **E. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej**

1. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało dokonane na dzień 1 grudnia 2023 r. tj. na dzień przypadający w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej (art. 499 § 2 pkt 3 KSH)
2. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółek stanowi załącznik do Planu Połączenia (art. 499 § 2 pkt 3 KSH).

#### **F. Sukcesja praw i obowiązków**

1. W wyniku Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą z Dniem Połączenia przejdą w szczególności wszelkie zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzielenie zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej (art. 494 § 1 KSH);
2. w Dniu Połączenia:
  - Spółka Przejmująca wstępuje we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (art. 92 § 2 *Ordynacji podatkowej*);
  - Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z KRS;
  - jedyny akcjonariusz Spółki Przejmowanej nie stanie się akcjonariuszem Spółki Przejmującej (art. 516 § 6 KSH w zw. z art. 494 §4 KSH).

#### **G. Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentracje**

W świetle art. 14 pkt 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na połączenie Stron nie jest wymagana z uwagi na fakt, iż planowane połączenie dotyczy przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.



## H. Pozostałe warunki Połączenia

<b>Zmiana Statutu Spółki Przejmującej</b>	W ramach połączenia nie dokonuje się podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Ponadto, nie dochodzi do zmiany treści Statutu Zakładów Farmaceutycznych "POLPHARMA" S.A.
<b>Data Połączenia</b>	Połączenie nastąpi w Dniu Połączenia. Wpis ten spowoduje wykreślenie z Rejestru z urzędu Spółki Przejmowanej (art. 493 § 2 KSH).
<b>Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek i innych osób uczestniczących w Połączeniu</b>	Spółka Przejmująca ani Spółka Przejmowana nie przyzna żadnych szczególnych korzyści członkom swoich organów lub innym osobom uczestniczącym w Połączeniu (art. 499 § 1 pkt 6) KSH).
<b>Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą</b>	Spółka Przejmująca nie przyzna żadnych praw w związku z Połączeniem (art. 499 § 1 pkt 5) KSH).
<b>Stosunek wymiany akcji</b>	Wymiana akcji nie zostanie dokonana, ze względu na fakt, że wszystkie akcje Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej (art. 516 § 6 KSH).
<b>Zasady wnoszenia dopłat oraz wydawania akcji Spółki Przejmującej</b>	Zasady wnoszenia dopłat oraz wydawania akcji Spółki Przejmującej nie zostaną określone, ze względu na fakt, że wszystkie akcje Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej (art. 516 § 6 KSH).
<b>Prawo do dywidendy</b>	Dzień dywidendy nie zostanie określony, ze względu na fakt, że wszystkie akcje Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej (art. 516 § 6 KSH).

W imieniu

Zakładów Farmaceutycznych" POLPHARMA" S.A.

Sebastian Szymanek

  
Prezes Zarządu

Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA S.A.

  
Agnieszka Deeg-Tyburska

Członek Zarządu

General Counsel ZF Polpharma

W imieniu

Warszawskich Zakładów Farmaceutycznych Polfa S.A.

Prezes Zarządu

  
Krzysztof Raczyński

Katarzyna Pacut

  
Członek Zarządu

## I. Załączniki

- Załącznik nr 1  
*Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej Warszawskich Zakładów Farmaceutycznych Polfa Spółka Akcyjna w przedmiocie połączenia z Zakładami Farmaceutycznymi "POLPHARMA" Spółka Akcyjna jako Spółką Przejmującą*
- Załącznik nr 2  
*Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej*
- Załącznik nr 3  
*Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzone na dzień 1 grudnia 2023r.*
- Załącznik nr 4  
*Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Spółki Przejmującej, sporządzone na dzień 1 grudnia 2023r.*