

PLAN POŁĄCZENIA
uzgodniony w Gnieźnie w dniu 29 stycznia 2024 roku pomiędzy:

POLANEX
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

oraz

„TEOFILÓW”
Spółka Akcyjna

(„Plan Połączenia”)

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 § 1 i § 2 w zw. z art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U z 2024 r., poz. 18).

I. Spółki uczestniczące w łączeniu

Polanex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gnieźnie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000138397, posiadająca NIP: 7840010501 oraz REGON: 630144079, o kapitale zakładowym w wysokości 20.500.000 zł (zwana w dalszej części „**Polanex**”)

oraz

„Teofilów” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000007187, posiadająca NIP: 7240004573 oraz REGON: 470741703, o kapitale zakładowym w 33.974.999,90 zł, wpłaconym w całości (zwana w dalszej części „**Teofilów**”)

Polanex i Teofilów w dalszej części łącznie zwane są „**Spółkami**”.

II. Sposób łączenia

Połączenie Spółek nastąpi w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej Teofilów na Polanex jako Spółkę przejmującą, w zamian za nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Polanex jako Spółki przejmującej, które zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki przejmowanej.

III. Stosunek wymiany udziałów spółki (parytet) i dopłaty

Parytet wymiany ustalono na poziomie 0,00497 co oznacza, że za każdą akcję Spółki przejmowanej, akcjonariusze Spółki przejmowanej otrzymają 0,00497 udziałów w kapitale zakładowym Spółki przejmującej. Na każdy nowo wyemitowany udział w kapitale zakładowym Spółki przejmującej, przypadać będzie 201 akcji Spółki przejmowanej.

Spółka przejmująca Polanex dokona podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 20.500.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów pięćset tysięcy złotych) do kwoty 21.733.150,00 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 1.233.150,00 zł (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych) poprzez utworzenie 24.663 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) udziały o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 1.233.150,00 zł (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych).

Nowo utworzone udziały nie będą udziałami uprzywilejowanymi.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przejmującej Polanex zostaną pokryte poprzez przeniesienie na Polanex całego majątku Spółki przejmowanej Teofilów wycenionego na kwotę 1.239.963,50 zł (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt groszy). Nadwyżka w kwocie 6.813,50 zł (słownie: sześć tysięcy osiemset trzynaście złotych i pięćdziesiąt groszy), wynikająca z różnicy pomiędzy wartością majątku Spółki przejmowanej Teofilów, a wartością nominalną obejmowanych udziałów, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki przejmującej Polanex, z przeznaczeniem na dopłaty dla akcjonariuszy Spółki przejmowanej Teofilów.

Dodatkowo planuje się dopłaty dla akcjonariuszy mniejszościowych Spółki przejmowanej Teofilów z tytułu objęcia udziałów Spółki przejmującej Polanex po cenie nominalnej, tj. powyżej wartości rynkowej wynikającej z wyceny, w kwocie 41.740,53 zł (słownie: czterdzieści jeden tysięcy siedemset czterdzieści złotych i pięćdziesiąt trzy grosze), które zostaną wypłacone z kapitału zapasowego Spółki przejmującej Polanex. Łącznie dopłaty dla akcjonariuszy Spółki przejmowanej

Teofilów, wyniosą 48.554,03 zł (słownie: czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote trzy grosze). Akcjonariuszowi Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. nie będą przyznawane dopłaty.

Podstawę ustalenia przedstawionego powyżej parytetu wymiany i wysokości dopłat przewidzianych dla akcjonariuszy mniejszościowych Spółki przejmowanej Teofilów, stanowią wyceny akcji Spółki przejmowanej Teofilów, które zostały dokonane metodą rynkowej wartości likwidacyjnej oraz wartość nominalna udziałów Spółki przejmującej Polanex. Zastosowanie do ustalenia parytetu wymiany, wartości nominalnej udziałów Spółki przejmującej Polanex wynika z art. 154 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym, Udziały nie mogą być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej, natomiast wycena Spółki przejmującej Polanex sporządzona metodą skorygowanych aktywów netto wskazuje na wartość rynkową niższą od ich wartości nominalnej.

Zastosowanie tej metody oraz takiego parytetu wymiany udziałów ma uzasadnienie biznesowe, ponieważ łączące się Spółki należą do jednej grupy kapitałowej, mają tego samego wspólnika/akcjonariusza większościowego (tj. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.) oraz mają podobny profil działalności.

Przy wykonaniu działań matematycznych mających na celu ustalenie parytetu wymiany udziałów przyjęto powszechnie stosowane metody zaokrągleń, a parytet wymiany udziałów został zaokrąglony w górę do liczb całkowitych.

IV. Zasady przyznawania udziałów w spółce przejmującej

Udziały wyemitowane w związku z połączeniem spółek będą przyznawane akcjonariuszom Spółki przejmowanej Teofilów uprawnionym do objęcia tych udziałów w ilości wynikającej z parytetu wymiany udziałów, określonego w pkt. III niniejszego Planu Połączenia, tj. w zamian za 100% akcji Spółki przejmowanej Teofilów. Akcjonariusze Spółki przejmowanej otrzymają łącznie 24.663 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) udziały Spółki przejmującej Polanex.

Udziały zostaną wpisane do księgi udziałów niezwłocznie po wpisaniu połączenia Spółek do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki przejmującej, ale w każdym razie w terminie jednego miesiąca od tego dnia.

V. Dzień od którego udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Polanex jako spółki przejmującej

Udziały utworzone w związku z połączeniem spółek będą uprawniać wspólnika do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej Polanex od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym dojdzie

do wpisania połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki przejmującej Polanex.

VI. **Prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej oraz szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek lub dla innych osób uczestniczących w połączeniu**

Poza wydaniem wspólnikom Spółki przejmowanej, Teofilów 24.663 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) nowo utworzonych udziałów Polanex, nie przyznaje się żadnych innych praw.

Akcjonariuszom Skarbowi Państwa i Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. przyznane zostanie uprawnienia osobiste o następującej treści:

W okresie, gdy ARP pozostaje wspólnikiem Spółki, przysługuje jej prawo (uprawnienie osobiste) do otrzymywania w formie elektronicznej:

- 1) informacji o Spółce w formie sprawozdań okresowych, w tym miesięcznych, kwartalnych (w tym sprawozdań F-01) i rocznych zgodnych z wytycznymi ARP.*
- 2) informacji o wszystkich istotnych zmianach w sytuacji prawnej i finansowej Spółki oraz informacji z zakresu bieżącej działalności Spółki,*
- 3) projektów porządków posiedzeń Rady Nadzorczej z wyprzedzeniem minimum 7 dni przed planowanym terminem posiedzeń Rady Nadzorczej,*
- 4) protokołów i uchwał z posiedzeń Rady Nadzorczej oraz Zgromadzenia Wspólników w terminie do 21 dni od daty ich przyjęcia i podpisania,*
- 5) materiałów przygotowanych przez Zarząd w sprawach objętych porządkiem obrad posiedzeń Rady Nadzorczej w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku przez Wspólnika o ich udostępnienie, przy czym wniosek Wspólnika może być złożony w formie elektronicznej,*
- 6) aktualnych regulaminów funkcjonowania organów Spółki i regulaminów organizacyjnych Spółki.*

W okresie, gdy Skarb Państwa pozostaje wspólnikiem Spółki, przysługuje mu prawo (uprawnienie osobiste) do otrzymywania w formie elektronicznej:

- 1) informacji o Spółce w formie sprawozdania kwartalnego, informacji o wszelkich istotnych zmianach w finansowej i prawnej sytuacji Spółki oraz sprawozdań F-01,*
- 2) otrzymywania zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Wspólników listem poleconym lub pocztą kurierską za pisemnym potwierdzeniem odbioru,*
- 3) otrzymywania kopii wszystkich uchwał Rady Nadzorczej oraz protokołów z tych posiedzeń Rady Nadzorczej, na których dokonywana jest roczna ocena działalności Spółki, podejmowane są uchwały w sprawie powoływania i odwoływania lub zawieszenia w*

czynnościach członków Zarządu oraz z tych posiedzeń, na których złożono zdania odrębne do podjętych uchwał.

Wspólnikowi – Skarbowi Państwa, który pozostając akcjonariuszem Spółki przejmowanej Teofilów posiadał uprawnienie do powołania jednego członka Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia składanego spółce, przyznane zostanie uprawnienie osobiste o następującej treści:

Do czasu, gdy Skarb Państwa pozostawać będzie wspólnikiem Spółki, przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce.

Poza tym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce przejmowanej Polanex nie przyznaje się żadnych praw, jak również członkom organów łączących się spółek lub innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści.

VII. Zmiana umowy spółki Polanex Sp. z o.o.

Projekt zmian umowy spółki Polanex podejmowanych w związku z połączeniem z Teofilów opisuje **Załącznik nr 1)** do niniejszego Planu Połączenia.

Celem realizacji przez Spółkę przejmującą Polanex biznesplanu dla inwestycji, której głównym elementem i podstawą jest niniejsze połączenie, na Zgromadzeniu Wspólników Polanex, na którym mają zostać podjęte uchwały połączeniowe, planowane będzie również podjęcie odrębnej uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Polanex z kwoty 21.733.150,00 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych) do kwoty 45.733.150,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 24.000.00,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony złotych) poprzez emisję 480.000 (słownie: czterysta osiemdziesiąt tysięcy) nowych, nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, które zostaną w całości objęte przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie, jako wspólnika większościowego Spółki przejmującej Polanex oraz inwestora Polanex.

VIII. Zezwolenia i zgody

Z uwagi na przedmiot działalności prowadzony przez zarówno Polanex (produkcja pozostałej odzieży wierzchniej) jak i Teofilów (produkcja dzianin metrażowych) nie są wymagane żadne dodatkowe zezwolenia wydane przez organy państwowe na dokonanie połączenia Spółek.

Połączenie Spółek nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji w rozumieniu ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów z uwagi na fakt, iż wszystkie Spółki są

kontrolowane w sposób bezpośredni przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Zgodnie zaś z brzmieniem art. 14 pkt 5) ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji dotyczący przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, przez którą rozumieć należy – zgodnie z art. 4 pkt 14) tej ustawy - przedsiębiorców którzy są kontrolowani w sposób bezpośredni lub pośredni przez jednego przedsiębiorcę, w tym również tego przedsiębiorcę.

Połączenie Spółek nastąpi z chwilą wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Polanex, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem KRS 0000138397, zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do niniejszego Planu Połączenia załącza się następujące dokumenty:

- 1) projekty uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Polanex w przedmiocie zatwierdzenia Planu Połączenia, połączenia z Teofilów, podwyższenia kapitału zakładowego Polanex, zmiany umowy spółki Polanex;
- 2) projekt zmian umowy spółki Polanex;
- 3) projekt uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Teofilów w przedmiocie zatwierdzenia Planu Połączenia oraz połączenia z Polanex;
- 4) oświadczenie Polanex zawierające informację o stanie księgowym Polanex sporządzone na dzień 1 grudnia 2023 roku;
- 5) oświadczenie Teofilów zawierające informację o stanie księgowym Teofilów sporządzone na dzień 1 grudnia 2023 roku;
- 6) oświadczenie Teofilów w przedmiocie ustalenia wartości majątku Teofilów sporządzone na dzień 1 grudnia 2023 roku.

W imieniu Polanex Sp. z o.o. (spółki przejmującej):

IMIĘ I NAZWISKO, FUNKCJA	PODPIS
Aleksander Kałwa – Prezes Zarządu	

W imieniu Teofilów S.A. (spółki przejmowanej):

IMIĘ I NAZWISKO, FUNKCJA	PODPIS
Jarosław Łokietko – Prezes Zarządu	