

PLAN POŁĄCZENIA

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „SKAWA” S.A. z siedzibą w Wadowicach

oraz

„SKAWA-BIS” Sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

PLAN POŁĄCZENIA

Plan połączenia (zwany dalej: „**Plan połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 oraz 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (dalej: „KSH”) pomiędzy Zarządami spółek **Zakłady Przemysłu Cukierniczego „SKAWA” S.A.** z siedzibą w Wadowicach w składzie Paweł Wikło - Prezes Zarządu i Jerzy Ruszkowski – Wiceprezes Zarządu oraz „**SKAWA-BIS**” Sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach w składzie Robert Durał – Prezes Zarządu.

Typ, firma i siedziby łączących się spółek

Spółka przejmująca: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „SKAWA” S.A. z siedzibą w Wadowicach, adres: ul. Doktora Józefa Putka 1, 34-100 Wadowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000148701, której akta rejestrowe przechowuje Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5511750265, kapitał zakładowy 34.100.000 zł, który dzieli się na 338.555 akcji, wpłacony w całości („**Spółka Przejmująca**”)

Spółka przejmowana: „SKAWA-BIS” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, ul. Doktora Józefa Putka 1, 34-100 Wadowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000029600, której akta rejestrowe przechowuje Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5511001463, kapitał zakładowy 16.814.150 zł, który dzieli się na 336.283 udziałów, przy czym 647 udziałów zostało umorzonych z zysku z czystego zysku, co nie wymagało obniżenia kapitału zakładowego („**Spółka Przejmowana**”)

Sposób łączenia

Spółka Przejmująca jest spółką zależną od Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmowana posiada 338.555 akcji, o wartości nominalnej 100 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 33.855.500 złotych, w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, co stanowi 99,28% wszystkich akcji.

Połączenie będzie miało charakter tzw. „połączenia odwrotnego”. Zostanie dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą **bez podwyższania kapitału zakładowego**, w zamian za przyznanie wspólnikom Spółki Przejmowanej akcji własnych, które Spółka przejmująca nabędzie w wyniku połączenia Spółką Przejmowaną (połączenie poprzez przejęcie).

Akcje własne zostaną nabyte w drodze sukcesji uniwersalnej na podstawie art. 362 § 1 pkt 3 KSH w zw. z art. 515 § 1 KSH i zostaną następnie przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

W wyniku połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).

Zgodnie z art. 494 KSH z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej natomiast wspólnicy Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

1. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

Ustalenie stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej nastąpiło w oparciu o przyjęte dla celów połączenia wartości spółek uczestniczących w połączeniu.

Wartość Spółki Przejmującej wynosi 53.897.000 złotych (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) z czego wynika, że wartość jednej akcji wynosi 158,06 zł (słownie: sto pięćdziesiąt osiem złotych 06/00)

Ustalenie wartości Spółki Przejmującej nastąpiło na podstawie wyceny godziwej wartości rynkowej kapitału własnego (akcji) przeprowadzonej w oparciu o metodę dochodową – zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w podejściu FCF (Free Cash Flow to Firm) według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.

Wartość Spółki Przejmowanej wynosi 53.721.166,81 złotych (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia jeden tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 81/00) z czego wynika, że wartość jednego udziału wynosi 160,05 zł (słownie: sto sześćdziesiąt złotych 05/00)

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana ma charakter spółki holdingowej, zarządzającej Spółką Przejmującą, jej wartość została ustalona w oparciu o wartość głównego składnika majątkowego tj. 338.555 akcji Spółki Przejmowanej, których wartości godziwa wynosi 53.512.003,03 zł (zgodnie z przedstawioną wyżej wyceną) oraz wartość pozostałych aktywów (obrotowych) w kwocie 241.309,83 zł, pomniejszoną o wysokość zobowiązań w kwocie 32.146,32 zł.

Na podstawie przedstawionych powyżej wartości stosunek (parytet) wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynosi 1 do 1,0125.

W związku z zasadą niepodzielności akcji wyrażoną w art 333 § 1 KSH wyrażony w liczbach całkowitych stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wyniesie 1 do 1 tj. łącznie wspólnicy SKAWA-BIS Sp. z o.o. za 335.636 udziałów w SKAWA – BIS sp. z o.o. otrzymają 335.636 akcji w Zakłady Przemysłu Cukierniczego SKAWA S.A.

2. Zasady przyznania akcji w Spółce przejmującej

Spółka Przejmująca nabędzie na podstawie art. 494 w zw. art. 362 § 1 pkt 3 KSH w drodze sukcesji generalnej akcje własne, które zostaną następnie przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej. Liczba akcji Spółki Przejmującej, które zostaną przyznane każdemu z

udziałowców Spółki Przejmowanej, zostanie ustalona przez pomnożenie posiadanych przez danego wspólnika udziałów w Spółce Przejmowanej w dniu połączenia przez 1.

W Dniu Połączenia wspólnicy Spółki Przejmowanej nabędą wskazane wyżej akcje Spółki Przejmującej z mocy prawa, bez konieczności ich obejmowania. Akcje własne w liczbie 2919, które nie zostaną przyznane wspólnikom w ten sposób, pozostaną w Spółce Przejmującej, która nie będzie wykonywać z nich praw udziałowych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

W celu wyrównania różnic wynikających z zastosowania parytetu wymiany Spółka Przejmująca wypłaci wspólnikom Spółki Przejmowanej dopłaty, obliczone według następującego wzoru.

$$D = A/B \times C$$

D – Wysokość dopłaty

A – Nadwyżka wartości przeniesionego majątku Spółki Przejmowanej nad wartością akcji przyznanych w Spółce Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej.

B – Liczba wszystkich udziałów w Spółce Przejmowanej, bez uwzględnienia udziałów umorzonych)

C – Liczba akcji Spółki Przejmującej która zostanie przyznana w procesie połączenia każdemu ze wspólników Spółki Przejmowanej

3. Dzień, od którego akcje przyznane w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Akcje przyznane w Spółce Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia.

4. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem

Wspólnikom Spółki Przejmowanej lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne uprawnienia i szczególne korzyści w Spółce Przejmującej, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

5. Szczególne korzyści przyznane przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem

Członkom organów łączących się spółek, jak również innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.

6. Zmiana statutu Spółki przejmującej

W związku z tym, że połączenie jest połączeniem odwrotnym tj. spółka zależna przejmuje spółkę dominującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a w związku z tym statut Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie.

7. Postanowienia końcowe

Niniejszy plan połączenia zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH zostanie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej www.skawa.com.pl w zakładce <https://www.skawa.com.pl/pl/firma/ogloszenia-i-informacje-dla-akcjonariuszy-zpc-skawa-sa.html>

„SKAWA-BIS” sp. z o.o.

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „SKAWA” S.A.

Prezes Zarządu
Robert Durał

Prezes Zarządu
Paweł Wikło

Wiceprezes Zarządu
Jerzy Ruszkowski

Do planu połączenia załączono:

1. Projekt uchwały NWZA Spółki Przejmującej w sprawie połączenia
2. Projekt uchwały NZW Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.10.2021 r.
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 31.10.2021 r.
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31.10.2021 r.

Zgodnie z art. 498 KSH zarządy łączących się spółek uzgodniły i zaakceptowały niniejszy Plan połączenia w dniu 30 listopada 2021 r.