

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

uzgodniony w dniu 25 czerwca 2019 roku w Warszawie przez:

- Spółkę pod nazwą „Budrex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie Al. Prymasa Tysiąclecia 48A/37,
- Spółką pod nazwą „Budrex spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Prymasa Tysiąclecia 48A/37.

WPROWADZENIE

Zarządy Spółek Budrex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Budrex Sp. z o.o.") oraz Budrex SA. z siedzibą w Warszawie (dalej „Budrex SA”) - zwane dalej "Spółkami" uzgodniły niniejszy plan połączenia ("Plan połączenia") zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) - dalej ("KSH").

Połączenie Budrex Sp. z o.o. i Budrex SA nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Budrex SA (Spółka przejmowana) na Budrex Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) za udziały, które Budrex Sp. z o.o. wyda akcjonariuszom Budrex SA.

Plan połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Budrex SA i Budrex Sp. z o.o. (odpowiednio www.budrexsa.pl; www.budrexspzoo.pl) zgodnie z art. 500 § 2 KSH, w związku z czym nie podlega on ogłoszeniu w Monitorze Sadowym i Gospodarczym.

I. WARUNKI POŁĄCZENIA

1. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się Spółek

1.1. Spółka Przejmująca: Budrex Sp. z o. o.

siedziba: Warszawa

adres: Al. Prymasa Tysiąclecia 48A/37 01-242 Warszawa,

typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

kapitał zakładowy 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych)

Sąd rejestrowy: przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000166192

NIP: 527 23 95 179

Regon: 016033748

1.2. Spółka Przejmowana: Budrex Spółka Akcyjna

siedziba: Warszawa

adres: Al. Prymasa Tysiąclecia 48A/37 01-242 Warszawa,

typ: Spółka Akcyjna

kapitał zakładowy 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych)

Sąd rejestrowy: przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000165225

NIP: 826 000 36 95

Regon: 710017287

2. Sposób połączenia Spółek

2.1. Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Budrex SA na Budrex Sp. z o. o (łączenie przez przejęcie) za udziały, które Budrex Sp. z o. o wyda wspólnikom Budrex SA.

2.2. Zgodnie z art. 506 § 1 i 4 KSH połączenie Spółek nastąpi na mocy uchwał Zgromadzenia Wspólników Budrex Sp. z o.o. i Zgromadzenia Akcjonariuszy Budrex SA, wyrażających zgodę na Plan połączenia Spółek oraz zgodę Akcjonariuszy Budrex SA w przedmiocie akceptacji Planu połączenia Spółek oraz treści zmian do umowy spółki Budrex

Sp. z o.o., jako Spółki przejmującej.

2.3. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Budrex Sp. z o. o zostanie podwyższony z kwoty 100.000,00 zł. (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 520.000,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy złotych) tj. o kwotę 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych). Wszystkie udziały - Budrex Sp. z o .o utworzone przez podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem („Udziały połączeniowe”) w liczbie 420 (słownie: czterysta dwadzieścia) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy Udział połączeniowy - zostaną przyznane dotychczasowym akcjonariuszom: Budrex SA.

Jolanta Sporek	105 udziałów
Mirosław Sporek	105 udziałów
Teresa Gwiazdecka - Turowska	105 udziałów
Szymon Ziontecki	105 udziałów

tj. w liczbie wynikającej z przyjętego Parytetu wymiany określonego w pkt II Planu połączenia. Udziały połączeniowe będą równe, niepodzielne i będą udziałami zwykłymi.

2.4. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w ramach postanowień dotyczących kapitału docelowego przewidzianego w umowie Spółki przejmującej, wobec czego nie jest wymagana zmiana jego treści.

2.5. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru Spółki przejmującej ("Dzień połączenia"), Wpis ten wywoła skutek wykreślenia z rejestru Spółki przejmowanej z urzędu, bez potrzeby przeprowadzenia likwidacji.

2.6. Zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej, z zastrzeżeniem, że nie przejdą na nią zezwolenia, koncesje oraz ulgi przyznane Spółce przejmowanej, jeśli wynika to z treści ustawy lub decyzji o ich udzieleniu.

3. Odstąpienie od badania Planu połączenia przez biegłego rewidenta.

3.1. W związku z wyrażeniem przez wspólników każdej ze Spółek zgody, o której mowa w art. 503' § 1 pkt 3) KSH połączenie odbędzie się bez badania Planu połączenia przez biegłego rewidenta.

3.2. Zgody wspólników, o których mowa powyżej, stanowią załączniki do Planu połączenia.

II. STOSUNEK WYMIANY AKCJI BUDREX S.A. NA UDZIAŁY BUDREX SP. Z O.O.

- **Zastosowana metoda wyceny majątku Spółek**

1.1. Podstawą ustalenia parytetu wymiany Akcji Budrex SA na Udziały Budrex sp. z o. o. jest wycena księgowa Spółek biorących udział w połączeniu, opierająca się o wartości ujawnione w oświadczeniach o stanie księgowym, stanowiącym załączniki do Planu Połączenia.

1.2. Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu sprawozdawczość finansową spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy aktywami spółki, a jej zadłużeniem, odzwierciedlonym w pasywach. Zastosowanie tej metody dla ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej jest optymalne z uwagi na następujące okoliczności:

- Sprawozdania Spółek – stanowiące podstawę do oświadczeń o stanie księgowym oraz do ustalenia wartości majątku Spółek – właściwie oddają stan przedsiębiorstw podmiotów biorących udział w połączeniu oraz wartość ich majątku,
- Sprawozdania te zostały przygotowane według analogicznych, porównywalnych metod,

- Pomiedzy dniem ujęcia aktywów w księgach a dniem wyceny nie doszło do istotnych zmian rynkowych, które mogłyby wpłynąć na zmianę wartości ujawnionych w księgach.
- **Podstawowe zasady ustalenia parytetu wymiany Akcji Budrex SA na udziały Budrex spółka z o. o.**

W celu ustalenia stosunku wymiany Akcji Spółki Przejmowanej na Udziały Spółki Przejmującej, w pierwszej kolejności ustalić należy wartość jednego udziału Spółki Przejmującej oraz wartość jednej akcji Spółki Przejmowanej. Następnie, skoro wspólnicy Budrex SA powinni otrzymać udziały Budrex spółka z o. o. odpowiadające wartości majątku Budrex SA, należy ustalić ile akcji Budrex SA odpowiadać będzie wartość udziału Spółki Przejmującej. W tym celu liczbę wyrażającą wartość jednego udziału Spółki Przejmującej należy podzielić przez liczbę wyrażającą wartość jednej akcji Spółki Przejmowanej.

Następnie ilość akcji Budrex SA należy podzielić przez wcześniej uzyskany wynik porównania wartości udziałów Budrex spółka z o. o. i Budrex SA.

Wynik tej operacji wyznaczy liczbę udziałów Spółki Przejmującej, wydawanych w związku z połączeniem przez przejęcie Spółki Przejmowanej.

Z uwagi na specyfikę procesu łączenia przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń do jedności.

Uzyskany tak wynik, pomnożony następnie przez wartość nominalną udziałów Budrex spółka z o. o. wyznaczy wysokość podwyższenia kapitału zakładowego w tej Spółce.

- **PARYTET WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

3.1. Wycena Budrex spółka z o.o.

Wartość księgową aktywów netto Budrex Spółka z o. o. na dzień 31 maja 2019 roku wynosi 1.230.000,00 zł. W Spółce istnieje 100 udziałów, wartość jednego udziału Budrex spółka z o.

o. ustalona metodą opisaną w pkt 1.3 powyżej wynosi 12.000,00 zł.

- **Wycena Budrex SA**

Wartość księgową aktywów netto Budrex SA na dzień 31 maja 2019 roku wynosi 5.015.000,00 zł. Kapitał zakładowy Budrex SA tworzy 500 udziałów. W związku z powyższym, wartość jednego udziału tej Spółki, ustalona metodą opisaną w pkt 1.3 powyżej wynosi 10.030,00 zł.

- **Stosunek wymiany akcji Budrex SA na udziały Budrex spółka z o. o.**

Z porównania wartości udziałów Budrex Spółka z o. o. i Budrex SA wynika, że na jeden udział Budrex Sp. z o.o. przypada 1,1964 akcji Budrex SA. W związku z powyższym na 500 akcji Budrex S.A. do podziału dla wspólników Budrex Sp. z o.o. będzie przypadać po zaokrągleniu ($500/1,1964=417,92$) 420 udziałów spółki z o.o. o wartości nominalnej jeden udział 1.000,00 zł.

III. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW BUDREX SP. Z O.O. AKCJONARIUSZOM BUDREX SA

Akcjonariusze Budrex SA staną się wspólnikami Budrex Sp. z o.o. z dniem połączenia z mocy art. 494 § 4 KSH, bez obejmowania i opłacania Udziałów połączeniowych.

Liczbę Udziałów połączeniowych, które otrzyma akcjonariusz Budrex SA ustala się poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów Budrex SA przez Parytet wymiany.

Wspólnicy spółki przejmowanej nie otrzymają dopłat gotówkowych zgodnie z art. 492 § 2 KSH.

IV. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY EMISJI POŁĄCZENIOWEJ UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU

Udziały połączeniowe uprawniają wspólników Budrex SA do udziału w zyskach Budrex Sp. z o.o. od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostaną podjęte uchwały o połączeniu Spółek.

V. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych korzyści wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z połączeniem.

VI. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZACYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek oraz innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

VII. ZGODY I ZEZWOLENIA

W świetle art. 14 pkt 2 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. 2015 poz. 184) zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na połączenie Spółek nie jest wymagana, ponieważ planowane połączenie dotyczy przedsiębiorców, których obroty w ostatnich dwóch latach poprzedzających zgłoszenie połączenia nie przekroczyły równowartości 10.000.000,00 euro.

• INFORMACJE DODATKOWE

W związku z tym, że wszyscy wspólnicy każdej z łączących się spółek wyrazili zgodę, na połączenie, ma zastosowanie art. 503¹ KSH, co oznacza:

- wyłączenie obowiązku sporządzenia sprawozdania sprawozdań zarządów łączących się

spółek (art. 501 § 1 KSH),

- wyłączenie obowiązku udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 §2 KSH,
- wyłączenie obowiązku badania przez biegłego Planu Połączenia spółek (art. 502 i 503 KSH).

PROCEDURA POŁĄCZENIA

- **Zgłoszenie planu połączenia do rejestru** przez Zarządy spółek podlegających łączeniu na podstawie art. 500§1 ksh wraz z wymaganymi załącznikami.
- Plan Połączenia zostanie opublikowany na stronach internetowych spółek podlegających łączeniu stosownie do art. 500 § 2¹ ksh.
- Plan połączenia nie będzie badany przez biegłego., a Zarządy spółek odstąpią od sporządzania sprawozdań uzasadniających połączenie.
- Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki przejmowanej Budrex S.A. podejmie uchwałę o połączeniu na podstawie art. 516 § 6 ksh do dnia 31 sierpnia 2019 r.
- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki przejmującej Budrex Spółka z o.o. . podejmie uchwałę o połączeniu na podstawie art. 516 § 6 ksh do dnia 31 sierpnia 2019 r.
- Zarządy spółki Przejmującej i Przejmowanej dokonają zgłoszenia do Sądu Rejestrowego uchwały o połączeniu wraz z wnioskiem o doonanie ogłoszenia połączenia na podstawie art. 507 § 1 oraz 508 ksh

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Plan połączenia sporządzono w czterech egzemplarzach po dwa dla każdej ze spółek .

Załączniki:

Załącznikami do Planu połączenia są:

Załącznik nr 1	Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w przedmiocie połączenia
Załącznik nr 2	Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w przedmiocie połączenia
Załącznik nr 3	Oświadczenie Budrex SA. o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzone na dzień 31 maja 2019 r.
Załącznik nr 4	Oświadczenie Budrex Sp. z o.o. zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej, sporządzone na dzień 31 maja 2019 r.

Zarząd Budrex Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Marian Szale

BUDREX Sp. z o.o.
01-242 Warszawa
Aleja Prymasa Tysiąclecia 48A/37
NIP 527-23-95-179, REGON 016033748

Zarząd Budrex SA
PREZES ZARZĄDU
Marian Szale

BUDREX SA
01-242 Warszawa
Aleja Prymasa Tysiąclecia 48A/37
NIP 826-000-36-95 REGON 710017287
-2-