

**PLAN POŁĄCZENIA**

**BUNGE POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**(spółka przejmująca)**

**Z**

**ZAKŁADY TŁUSZCZOWE „KRUSZWICA” SPÓŁKA AKCYJNA**

**WARSAW MATHEMATICAL INSTITUTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**(spółki przejmowane)**

**23 września 2021 r.**

## PLAN POŁĄCZENIA

uzgodniony i podpisany w dniu 23 września 2021 r. w Kruszwicy, pomiędzy:

1. **Bunge Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Kruszwicy, adres: ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228312 („**Spółka Przejmująca**” lub „**Bunge Polska**”);
2. **Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Kruszwicy, adres: ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019414, o kapitale zakładowym w wysokości 171.942.378,52 zł, opłaconym w całości („**Spółka Przejmowana 1**”);
3. **Warsaw Mathematical Institute spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7B/VIP., 02-366 Warszawa, wpisaną 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 0000254952 („**Spółka Przejmowana 2**”).

Spółka Przejmowana 1 oraz Spółka Przejmowana 2 będą dalej łącznie zwane „**Spółkami Przejmowanymi**”.

Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane będą dalej łącznie zwane „**Stronami**”.

Zgodnie z art. 498 w zw. z art. 499 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) Strony uzgadniają plan połączenia Stron o następującej treści:

### I. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek

#### A. Spółka Przejmująca

<b>Typ:</b>	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Firma:</b>	<b>Bunge Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	Kruszwica
<b>Adres:</b>	ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica
<b>Kapitał zakładowy:</b>	147.922.000,00 zł
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000228312

#### B. Spółki Przejmowane

##### *Spółka Przejmowana 1*

<b>Typ:</b>	spółka akcyjna
<b>Firma:</b>	<b>Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	Kruszwica
<b>Adres:</b>	ul. Niepodległości 42, 88-150 Kruszwica
<b>Kapitał zakładowy:</b>	171.942.378,52 zł

<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000019414
------------------------	---

### *Spółka Przejmowana 2*

<b>Typ:</b>	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Firma:</b>	<b>Warsaw Mathematical Institute spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7B/VIP., 02-366 Warszawa
<b>Kapitał zakładowy:</b>	2.050.000,00 zł
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000254952

## **II. Sposób łączenia oraz jego podstawy prawne**

1. Strony postanawiają, że połączenie („**Połączenie**”) będzie polegać na przejęciu Spółek Przejmowanych przez Spółkę Przejmującą i zostanie zrealizowane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 §1 pkt 1) KSH (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca – zgodnie z art. 494 §1 KSH – wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2.
2. Połączenie zostanie przeprowadzone z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Bunge Polska. Kapitał zakładowy Bunge Polska zostanie podwyższony z kwoty 147.922.000,00 zł (sto czterdzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) do kwoty 321.914.400,00 zł (trzysta dwadzieścia jeden milionów dziewięćset czternaście tysięcy czterysta złotych) poprzez utworzenie 3.479.848 (trzy miliony czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 173.992.400,00 zł (sto siedemdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta złotych) („**Nowe Udziały**”).
3. Spółka Przejmująca w zamian za majątek Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2, wyda jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej 1 oraz jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2, tj. Koninklijke Bunge B.V. z siedzibą w Rotterdamie, Holandia („**KBBV**”) wszystkie Nowe Udziały (zgodnie z punktem III poniżej). KBBV jest równocześnie jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej.
4. Z dniem wpisania przez sąd rejestrowy Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej (dzień połączenia), nastąpi wykreślenie Spółek Przejmowanych z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz ich rozwiązanie bez likwidacji, zgodnie z art. 493 §1 i 2 KSH.
5. Na zasadach określonych w art. 506 KSH podstawę Połączenia stanowić będą uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej 1, uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej 2 oraz uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej.
6. Na podstawie art. 503<sup>1</sup> §1 KSH, na skutek złożenia przez KBBV, będącego jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej oraz jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej 1 i

jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej 2, oświadczeń o wyrażeniu zgody w trybie art. 503<sup>1</sup> §1 KSH, Strony odstąpią od: (i) badania planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez biegłego opinii; oraz (ii) udzielenia informacji o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpią pomiędzy dniem sporządzenia planu Połączenia, a dniem powzięcia uchwał o Połączeniu.

7. Zgodnie z art. 500 §2 i §2<sup>1</sup> KSH plan Połączenia zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym lub na stronach internetowych Stron, nie później niż na miesiąc przed datą pierwszego Zgromadzenia Wspólników (Walnego Zgromadzenia) spółek łączących się, na których podjęta ma być uchwała o Połączeniu.

### **III. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej 1 oraz udziałów Spółki Przejmowanej 2 na udziały Spółki Przejmującej (liczba i wartość udziałów Spółki Przejmującej przyznanych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej 1 oraz wspólnikom Spółki Przejmowanej 2) i wysokość ewentualnych dopłat**

Podstawą ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej 1 oraz udziałów Spółki Przejmowanej 2 na udziały Spółki Przejmującej są kwoty kapitału zakładowego łączących się spółek oraz wartości łączących się spółek, na potrzeby niniejszego Połączenia ustalone zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) KSH na dzień 1 sierpnia 2021 r. („Dzień Wyceny”). Wartości łączących się spółek (Stron) ustalono na podstawie zewnętrznych niezależnych wycen.

Na Dzień Wyceny wartość Spółki Przejmującej wynosi 117 mln zł.

Na Dzień Wyceny wartość Spółki Przejmowanej 1 wynosi 1.814 mln zł.

Na Dzień Wyceny wartość Spółki Przejmowanej 2 wynosi 6,7 mln zł.

Ponadto, na Dzień Wyceny ustalono także następujące wartości księgowe (wartości aktywów netto) spółek (Stron):

- (i) wartość księgowa Spółki Przejmującej wynosi 75.850.000 zł.
- (ii) wartość księgowa Spółki Przejmowanej 1 wynosi 525.301.000 zł.
- (iii) wartość księgowa Spółki Przejmowanej 2 wynosi 3.796.847,27 zł.

Przed Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 147.922.000,00 zł (sto czterdzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) i dzieli się na 2.958.440 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt) każdy. Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej jest KBBV. W wyniku Połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 147.922.000,00 zł (sto czterdzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące złotych) o kwotę 173.992.400,00 (sto siedemdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta złotych) tj. do kwoty 321.914.400,00 zł (trzysta dwadzieścia jeden milionów dziewięćset czternaście tysięcy czterysta złotych) i będzie podzielony na 6.438.288 (sześć milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Kwota przewyższająca wartość nominalną udziałów, zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (*agio*).

Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej 1 na Nowe Udziały będzie następujący: 22.986.949 (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć) akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1 uprawnia do objęcia 3.467.042 (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści dwa) Nowych

Udziałów (tj. 6,63013283369512 akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1 uprawnia do objęcia 1 udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej).

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 2 na Nowe Udziały będzie następujący: 41.000 (czterdzieści jeden tysięcy) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 2 uprawnia do objęcia 12.806 (dwanaście tysięcy osiemset sześć) Nowych Udziałów (tj. 3,20162423863814 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 2 uprawnia do objęcia 1 udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej).

W związku z Połączeniem nie przewiduje się dopłat w rozumieniu art. 492 § 2 i 3 KSH.

#### **IV. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej**

KBBV przyznaje się wszystkie Nowe Udziały w liczbie równej:

- 1) iloczynowi akcji posiadanych w Spółce Przejmowanej 1 oraz stosunku wymiany akcji na Nowe Udziały w ten sposób, że w zamian za 22.986.949 (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć) akcji posiadanych przez KBBV w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1, KBBV otrzyma 3.467.042 (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści dwa) Nowych Udziałów w kapitale zakładowym Bunge Polska, o łącznej wartości emisyjnej równej 1.814 mln zł, odpowiadającej wartości Spółki Przejmowanej 1 na Dzień Wyceny;
- 2) iloczynowi udziałów posiadanych w Spółce Przejmowanej 2 oraz stosunku wymiany udziałów na Nowe Udziały w ten sposób, że w zamian za 41.000 (czterdzieści jeden tysięcy) udziałów posiadanych przez KBBV w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 2, KBBV otrzyma 12.806 (dwanaście tysięcy osiemset sześć) Nowych Udziałów w kapitale zakładowym Bunge Polska, o łącznej wartości emisyjnej równej 6,7 mln zł, odpowiadającej wartości Spółki Przejmowanej 2 na Dzień Wyceny.

W związku z powyższym, KBBV przyznaje się wszystkie Nowe Udziały w łącznej liczbie równej 3.479.848 (trzy miliony czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem).

#### **V. Dzień, od którego udziały, o których mowa w pkt IV, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej**

Nowe Udziały w Spółce Przejmującej wydane w ramach Połączenia uprawniają do uczestnictwa w zysku od początku roku obrotowego 2021, tj. od 1 stycznia 2021 r.

#### **VI. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach Przejmowanych**

W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej 1 oraz jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 żadne prawa, o których mowa w art. 499 §1 pkt 5) KSH.

#### **VII. Szczególne korzyści dla członków organów/ wspólników łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane.**

W związku z Połączeniem członkom organów/ wspólnikom łączących się spółek ani innym osobom nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6) KSH.

## **VIII. Załączniki do planu połączenia**

Zgodnie z art. 499 §2KSH, następujące dokumenty stanowią Załączniki do planu połączenia:

1. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu spółek (Załącznik nr 1);
2. projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej 1 o połączeniu spółek (Załącznik nr 2A);
3. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej 2 o połączeniu spółek (Załącznik nr 2B);
4. projekt zmian do umowy spółki Bunge Polska (Załącznik nr 3)
5. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 1 na dzień 1 sierpnia 2021 r. (Załącznik nr 4A);
6. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 2 na dzień 1 sierpnia 2021 r. (Załącznik nr 4B);
7. oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2021 r. wraz z bilansem na ten dzień (Załącznik nr 5A);
8. oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 1 sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2021 r. wraz z bilansem na ten dzień (Załącznik nr 5B);
9. oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 2 sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2021 r. wraz z bilansem na ten dzień (Załącznik nr 5C).

\*\*\*\*\*

W imieniu **Bunge Polska sp. z o.o.:**

---

**Tomasz Przemysław Lotek**  
Prezes Zarządu

W imieniu **Zakłady Tłuszczowe „Kruszwica” S.A.:**

---

**Wojciech Grzegorz Jachimczyk**  
Prezes Zarządu

---

**Sławomir Stanisław Werbiński**  
Członek Zarządu

W imieniu **Warsaw Mathematical Institute sp. z o.o.:**

---

**Kamil Liponoga**  
Prezes Zarządu

---

**Bartłomiej Badura**  
Członek Zarządu