

PLAN PODZIAŁU

**FAGRON SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
POPRCZEZ WYDZIELENIE ZORGANIZOWANEJ
CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA
DO FAGRON SERVICES NORTHERN EUROPE
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W TRZEBINI**

**SPORZĄDZONY W KRAKOWIE
W DNIU 21 KWIETNIA 2023 ROKU**

DEMERGER PLAN

**OF FAGRON SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
WITH REGISTERED OFFICE IN CRACOW
BY THE SPIN-OFF OF THE ORGANIZED PART OF
ENTERPRISE
TO FAGRON SERVICES NORTHERN EUROPE
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ WITH REGISTERED
OFFICE IN TRZEBINIA**

**PREPARED IN CRACOW
ON APRIL, 21 2023**

PLAN PODZIAŁU

Niniejszy Plan Podziału został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 533 § 1 oraz art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 ze zm.) przez Zarządy następujących spółek:

Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Pasternik 26, 31-354 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000405946, NIP: 6790026473, REGON: 350013075, kapitał zakładowy w wysokości 5.050,00 zł (słownie: pięć tysięcy pięćdziesiąt złotych), jako Spółki Dzielonej

oraz

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Trzebini, adres: ul. Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000740604, NIP: 6772437042, REGON: 381033027, kapitał zakładowy w wysokości 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych), jako Spółki Przejmującej.

1. DEFINICJE

Spółka Dzielona, Fagron Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Pasternik 26, 31-354 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000405946, NIP: 6790026473, REGON: 350013075, kapitał zakładowy w wysokości

DEMERGER PLAN

This Demerger Plan has been prepared and agreed pursuant to Article 533 § 1 and Article 534 of the Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 1467 as amended) by the Management Boards of the following companies:

Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Cracow, address: Pasternik 26, 31-354 Cracow, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XI Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000405946, Tax Identification Number (NIP) 6790026473, Statistical Number (REGON) 350013075, with a share capital of PLN 5,050.00 (in words: five thousand fifty zlotys), as the Divided Company

and

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with registered office in Trzebinia, address: Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XII Commercial Division of the National Court Register, under the KRS number 0000740604, Tax Identification Number (NIP) 6772437042, Statistical Number (REGON) 381033027, with a share capital of PLN 1,000,000.00 (in words: one million zlotys), as the Acquiring Company.

1. DEFINITIONS

Divided Company, Fagron Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Cracow, address: Pasternik 26, 31-354 Cracow, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XI Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000405946, Tax Identification Number (NIP) 6790026473, Statistical Number (REGON)

5.050,00 zł (słownie: pięć tysięcy pięćdziesiąt złotych)

350013075, with a share capital of PLN 5,050.00 (in words: five thousand fifty zlotys)

**Spółka
Przejmująca,
FSNE,**

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Trzebini, adres: ul. Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000740604, NIP: 6772437042, REGON: 381033027, kapitał zakładowy w wysokości 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych)

**Acquiring
Company,
FSNE**

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with registered office in Trzebinia, address: Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XII Commercial Division of the National Court Register, under the KRS number 0000740604, Tax Identification Number (NIP) 6772437042, Statistical Number (REGON) 381033027, with a share capital of PLN 1,000,000.00 (in words: one million zlotys)

**Wspólnik,
Fagron B.V.**

Fagron B.V., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Rotterdamie, adres: Fascinatio Boulevard 350, 3065WB Rotterdam, Królestwo Niderlandów, wpisana do Rejestru Gospodarczego Niderlandzkiej Izby Handlowej pod nr CCI 30064580, RISIN 801709441, jedyny wspólnik zarówno Spółki Przejmującej, jak i Spółki Dzielonej

**Shareholder,
Fagron B.V.**

Fagron B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with its registered office in Rotterdam, address: Fascinatio Boulevard 350, 3065WB Rotterdam, the Kingdom of the Netherlands, entered into the Business Register of the Netherlands Chamber of Commerce with CCI no 30064580, RISIN vo 801709441, the sole shareholder of the Acquiring Company and the Divided Company

ZCP

zorganizowana część przedsiębiorstwa Fagron obejmująca działalność produkcyjną, wyodrębniona w oparciu o zespół składników materialnych i niematerialnych Spółki Dzielonej, w tym zobowiązana, które zostały wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału

OPE

an organized part of Fagron's enterprise including production activity, constituting a stand-alone set of tangible and intangible assets, including liabilities, of the Divided Company that are listed in Schedule 1 to the Demerger Plan.

**Dzień
Wydzielenia**

dzień wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, dokonanego w związku z Podziałem

Spin-off Date

the date on which the increase of the share capital of the Acquiring Company, made in connection with the Demerger, is entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register

Plan Podziału	niniejszy plan podziału	Demerger Plan	this demerger plan
Podział	podział Fagron przeprowadzany zgodnie z zasadami określonymi w Planie Podziału, w wyniku którego zorganizowana część przedsiębiorstwa Fagron obejmująca działalność produkcyjną (ZCP) zostanie przeniesiona do FSNE	Demerger	the demerger of Fagron carried out under the terms of the Demerger Plan resulting in the transfer of an organized part of Fagron's enterprise including production activity (OPE) to FSNE
Spółki	Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca	Companies	the Divided Company and the Acquiring Company
Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 1467 ze zm.)	Commercial Companies Code	the Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 1467 as amended)
Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2022, poz. 2587 ze zm.)	CIT Act	the Act on Corporate Income Tax of 15 February 1992 (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 2587, as amended)
Ustawa o VAT	Ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (t.j. Dz.U. z 2022, poz. 931 ze zm.)	VAT Act	the Act on Goods and Services Tax of 11 March 2004 (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 931 as amended)

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

1) Spółka Dzielona

Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest spółką prawa handlowego (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Pasternik 26, 31-354 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000405946, NIP: 6790026473, REGON: 350013075.

Jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest Fagron B.V., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Rotterdamie („Wspólnik”).

1. TYPE, BUSINESS NAME AND OFFICE OF THE COMPANIES INVOLVED IN DEMERGER

1) Divided Company

Fagron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is a commercial law company (limited liability company) with its registered office in Cracow, address: Pasternik 26, 31-354 Cracow, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XI Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000405946, Tax Identification Number (NIP) 6790026473, Statistical Number (REGON) 350013075.

The sole shareholder of the Divided Company is Fagron B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with its registered

office in Rotterdam (the "Shareholder").

Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 5.050,00 zł (słownie: pięć tysięcy pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 101 (słownie: sto jeden) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy.

The Divided Company's share capital amounts to PLN 5,050.00 (in words: five thousand fifty zlotys) and is divided into 101 (in words: one hundred and one) shares of the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty zlotys) each.

Spółka Dzielona nie została postawiona w stan likwidacji ani nie ogłoszono jej upadłości, a zatem zgodnie z art. 528 § 3 Kodeksu spółek handlowych może być przedmiotem podziału.

The Divided Company has not been put into liquidation or declared bankrupt, and therefore, in accordance with Article 528 § 3 of the Code of Commercial Companies, it may be subject to demerger.

2) Spółka Przejmująca

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest spółką prawa handlowego (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Trzebinii, adres: ul. Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000740604, NIP: 6772437042, REGON: 381033027.

2) Acquiring Company

Fagron Services Northern Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is a commercial law company (limited liability company) with registered office in Trzebinia, address: Armii Krajowej 3, 32-540 Trzebinia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Kraków-Śródmieście in Cracow, XII Commercial Division of the National Court Register, under the KRS number 0000740604, Tax Identification Number (NIP) 6772437042, Statistical Number (REGON) 381033027.

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej jest Fagron B.V., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Rotterdamie („Wspólnik”).

The sole shareholder of the Acquiring Company is Fagron B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with its registered office in Rotterdam (the "Shareholder").

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) i dzieli się na 2.000 (słownie: dwa tysiące) udziałów o wartości nominalnej 500,000 zł (słownie: pięćset złotych) każdy.

The Acquiring Company's share capital amounts to PLN 1,000,000.00 (in words: one million zlotys) and is divided into 2,000 (in words: two thousand) shares of the nominal value of PLN 500.00 (in words) five hundred zlotys) each.

2. SPOSÓB PODZIAŁU

1) Podział zostanie przeprowadzony w trybie art. 529 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność produkcyjną (ZCP) Spółki Dzielonej w zamian za udziały w Spółce Przejmującej, które obejmie jedyny udziałowiec Spółki Dzielonej będący jednocześnie jedynym udziałowcem Spółki Przejmującej, tj. Fagron B.V.

2. DEMERGER PROCEDURE

1) The Demerger will be carried out under the procedure of Article 529 § 1 point 4) of the Code of Commercial Companies, by transferring an organized part of the enterprise including production activity of the Divided Company (OPE) to the Acquiring Company in exchange for the shares in the Acquiring Company, which shall be taken up by the sole shareholder of the Divided Company being at the same time the sole shareholder of the Acquiring Company, i.e. Fagron B.V.

- 2) Podział zostanie rozliczony i ujęty na Dzień Wydzielenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c w zw. z art. 44d ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.).
 - 3) Zgodnie z art. 14 pkt 5) Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz.U. z 2021 r., poz. 275 ze zm.) Podział nie podlega zgłoszeniu (zgłoszenie zamiaru koncentracji) Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Dzielona oraz Spółka Przejmująca należą do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14) w/w ustawy.
 - 4) Majątek, który zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą (tj. ZCP) stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4) Ustawy o CIT oraz art. 2 pkt 27e Ustawy o VAT. Stanowi ona organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębniony ze Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych Fagron, w szczególności pracownicy, zespół praw i zobowiązań, środki trwałe niezbędne do prowadzenia działalności produkcyjnej, które zostały szczegółowo wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału. Powyższe składniki majątku Spółki Dzielonej mogą stanowić niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie prowadzące działalność produkcyjną aktualnie prowadzoną w ramach Spółki Dzielonej.
 - 5) W wyniku Podziału w Spółce Dzielonej pozostanie majątek stanowiący organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony zespół składników majątkowych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie logistyki i dystrybucji w ramach aktualnych jednostek organizacyjnych Spółki Dzielonej, z wyłączeniem ZCP.
 - 6) Po dokonaniu Podziału, Spółka Przejmująca będzie prowadzić działalność produkcyjną w oparciu o część majątku, określoną w Załączniku nr 1 do Planu Podziału, stanowiącą zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Działalność produkcyjna będzie prowadzona w sposób ciągły, bez konieczności
- 2) The Demerger will be settled and included as at the Spin-off Date in the accounting books of the Acquiring Company by the method of merger of shares, referred to in Article 44c in conjunction with Article 44d of the Act of 29 September 1994 on Accounting (consolidated text Journal of Laws of 2023, item 120 as amended).
 - 3) Pursuant to Article 14 point 5) of the Act of 16 February 2007 on Competition and Consumer Protection (consolidated text: Journal of Laws of 2021, item 275 as amended) the Demerger is not subject to notification (notification of the intention of concentration) to the President of the Competition and Consumer Protection Office as the Divided Company and the Acquiring Company belong to the same capital group in the meaning of Art. 4 point 14) of the aforementioned act.
 - 4) The assets to be transferred to the Acquiring Company (i.e. OPE) constitute an organised part of the enterprise (*zorganizowana część przedsiębiorstwa*) within the meaning of Article 4a point 4) of the CIT Act and Article 2 point 27e) of the VAT Act. It comprises a stand-alone—organizationally, financially and functionally—set of tangible and intangible assets of the Divided Company, including without limitation the employees, a set of rights and liabilities, assets necessary to conduct business operations consisting in the production activity, listed in detail in Schedule 1 to the Demerger Plan. The above-mentioned assets of the Divided Company may constitute an independent business, autonomously running the production activity currently carried out within the Divided Company.
 - 5) As a result of the Demerger, there shall remain in the Divided Company assets that constitute an organizationally, functionally and financially separated set of assets, including liabilities, intended for conducting business activity in the field of logistics and distribution within the current organizational units of the Divided Company, excluding the OPE.
 - 6) Upon completion of the Demerger, the Acquiring Company will carry out production activity based on the assets listed in Schedule 1 hereto, constituting an organized part of the enterprise. The production activity shall be carried out on a continuous basis, without any additional expenditures or investments

dokonywania dodatkowych nakładów czy inwestycji. Spółka Przejmująca na Dzień Wydzielenia będzie posiadała pozyskane we własnym zakresie decyzje administracyjne konieczne do prowadzenia działalności produkcyjnej, w szczególności zgodnie z przepisami prawa farmaceutycznego, aby ciągłość produkcji została zapewniona.

being required. The Acquiring Company will, as of the Demerger Date, be in possession of the administrative decisions obtained on its own which are necessary to carry out production activities, in particular in accordance with pharmaceutical legislation, so that the continuity of production is ensured.

- 7) W związku z prowadzeniem bieżącej działalności przez Fagron, Załącznik nr 1 zawierający opis i podział składników majątku przypadających Spółce Przejmującej zostanie zaktualizowany na Dzień Wydzielenia.
- 8) W razie wątpliwości przyjmuje się, że wszelkie składniki majątkowe i niemajątkowe, które nie zostały wprost wymienione w Załączniku nr 1 do Planu Podziału jako składniki majątku przypadające Spółce Przejmującej po Podziale, a są funkcjonalnie związane z ZCP i konieczne do prowadzenia działalności produkcyjnej w tym zakresie, przynależą do FSNE.
- 9) W związku ze złożeniem oświadczeń przez Fagron B.V. (Załącznik 6 i 7), tj. jedyne go wspólnika obu Spółek biorących udział w Podziale, nie jest wymagane:
- a) zawiadanie przez zarząd Fagron zarządu FSNE o wszelkich istotnych zmianach w zakresie składników majątkowych (aktywów i pasywów), które nastąpią między dniem sporządzenia Planu Podziału a dniem powzięcia uchwały o Podziale, o którym mowa w art. 536 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
- b) badanie Planu Podziału przez biegłego oraz sporządzenie przez niego opinii z badania, o których mowa w art. 537 i art. 538 Kodeksu spółek handlowych.
- 10) W wyniku Podziału, Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 531 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wstąpi z Dniem Wydzielenia w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej określone w Planie Podziału.
- 7) Given that Fagron is running the day-to-day operations, Schedule 1 including a description and allocation of assets to the Acquiring Company will be updated as of the Spin-off Day.
- 8) In the event of any doubt, all tangible and intangible assets that are not listed in Schedule 1 hereto as assets to be spun off to the Acquiring Company as part of the Demerger but are functionally associated with the OPE and necessary to perform production activity in this regard are deemed to be vested in FSNE.
- 9) Given that Fagron B.V. (Schedule 6 and 7), i.e. the sole shareholders of both Companies taking part in the Demerger, has made the statements, the following requirements no longer apply:
- a) notification of the Management Board of FSNE by the Management Board of Fagron about all material changes to the assets and liabilities occurring between the date of the Demerger Plan and the Demerger resolution adoption date, referred to under Article 536 § 4 of the Commercial Companies Code;
- b) examination of the Demerger Plan by an auditor and drawing up an opinion on the examination, referred to under Article 537 and Article 538 of the Commercial Companies Code.
- 10) As a result of the Demerger, pursuant to Article 531 § 1 of the Code of Commercial Companies, as of the Spin-off Date, the Acquiring Company will enter into the rights and obligations of the Divided Company set forth in the Demerger Plan.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW

3. SHARE EXCHANGE RATIO

- 1) Podział Spółki Dzielonej nastąpi bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. Zgodnie z
- 1) The spin-off of the Divided Company shall take place without a decrease in the share capital of the

art. 542 § 4 Kodeksu spółek handlowych wydzielenie zostanie sfinansowane przez obniżenie kapitału własnego Spółki Dzielonej innego niż kapitał zakładowy, tj. poprzez obniżenie kapitału zapasowego o kwotę odpowiadającą wartości ZCP, tj. 64.030.612,71 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony trzydzieści tysięcy sześćset dwanaście 71/100 złotych).

- 2) W wyniku Podziału Spółki Dzielonej nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) do kwoty 51.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów złotych), tj. o kwotę 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych), poprzez utworzenie 100.000 (słownie: stu tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych) każdy („**Nowe Udziały**”), które to podwyższenie będzie miało pokrycie w wartości przenoszonej części majątku Spółki Dzielonej w postaci ZCP ustalonej dla potrzeb Podziału na kwotę 64.030.612,71 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony trzydzieści tysięcy sześćset dwanaście 71/100 złotych).
 - 3) Mając na względzie sposób przeprowadzenia Podziału, w tym brak obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, nie ustala się stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej. Wspólnik Spółki Dzielonej otrzyma wszystkie Nowe Udziały przy jednoczesnym zachowaniu udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej.
 - 4) Kwota różnicy pomiędzy łączną wartością wydzielonego majątku a wartością podwyższenia kapitału zakładowego wynoszącą 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych), tj. kwotą objętą w ramach kapitału zakładowego stanowiącą wartość nominalną wydanych Wspólnikowi Nowych Udziałów), czyli kwota 14.030.612,71 zł (słownie: czternastu milionów trzydziestu tysięcy sześciuset dwunastu 71/100 złotych) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.
 - 5) Poza podwyższeniem kapitału zakładowego przez utworzenie Nowych Udziałów Podział nie skutkuje powstaniem żadnych innych okoliczności wymagających ujawnienia w umowie spółki Spółki Przejmującej. Projekt zmian umowy spółki Spółki
- 2) As a result of the Spin-off of the Divided Company, the share capital of the Acquiring Company shall be increased from PLN 1,000,000.00 (in words: one million zlotys) to PLN 51,000,000.00 (in words: fifty one million zlotys), i.e. by PLN 50,000,000.00 (in words: fifty million zlotys), through the creation of 100,000 (in words: one hundred thousand) new shares with the nominal value of PLN 500,00 (in words: five hundred zlotys) each (“**New Shares**”), which shall be covered by the value of the transferred part of the Divided Company's property in the form of the OPE, set for the purpose of the Demerger at PLN 64,030,612.71 (in words: sixty-four million thirty thousand, six hundred and twelve and 71/100 zlotys).
 - 3) Considering the way of conducting the Demerger, including no decrease in the share capital of the Divided Company, no exchange ratio of the shares of the Divided Company for the shares of the Acquiring Company shall be determined. The Shareholder of the Divided Company shall receive all the New Shares while retaining his shares in the share capital of the Divided Company.
 - 4) The amount of the difference between the total value of the spin-off assets and the value of the share capital increase amounting to PLN 50,000,000.00 (in words: fifty million zlotys), i.e. the amount taken up within the share capital representing the value of the New Shares issued to the Shareholder), i.e. the amount of PLN 14,030,612.71 (in words: fourteen million thirty thousand six hundred and twelve and 71/100 zlotys) will be allocated to the supplementary capital of the Acquiring Company.
 - 5) Apart from the increase of the share capital by creation of New Shares, the Demerger does not result in any other circumstances requiring disclosure in the articles of association of the Acquiring Company. The draft amendments to the

Przejmującej w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego stanowi Załącznik nr 4 do Planu Podziału.

Articles of Association of the Acquiring Company regarding the share capital increase is attached as Appendix No. 4 to the Demerger Plan.

- 6) W związku ze sposobem Podziału opisanym w Planie Podziału (tj. bez konieczności obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej) w umowie spółki Spółki Dzielonej nie zostaną dokonane żadne zmiany.
- 7) Wartość majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 marca 2023 r. wynosi 86.455.201,89 zł (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście jeden 89/100 złotych), zaś wartość ZCP Spółki Dzielonej na ten sam dzień (tj. 31 marca 2023 r.) wynosi 64.030.612,71 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony trzydzieści tysięcy sześćset dwanaście 71/100 złotych). Podstawą ustalenia wartości majątku Spółki Dzielonej oraz wartości ZCP jest wartość księgowa ustalona, zgodnie z art 534 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, na dzień 31 marca 2023 r. Informacja na temat wartości majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 marca 2023 r. z uwzględnieniem wartości wydzielanej ZCP stanowi Załącznik nr 5 do Planu Podziału.
- 8) Nie przewiduje się obowiązku dokonywania dopłat, o których mowa w art. 529 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 6) Due to the method of the Demerger described in the Demerger Plan (i.e. without decreasing the share capital of the Divided Company), no changes will be made in the Articles of Association of the Divided Company.
- 7) The value of the assets of the Divided Company as of 31 March 2023 shall be PLN 86,455,201.89 (in words: eighty-six million four hundred and fifty-five thousand two hundred and one 89/100), while the value of the Divided Company's OPE as of the same date (i.e. 31 March 2023) shall be PLN 64,030,612.71 (in words: sixty-four million thirty thousand six hundred and twelve 71/100 Polish zlotys). The basis for determining the value of the assets of the Divided Company and the value of the OPE is the book value determined, in accordance with Article 534 § 2 point 3) of the Commercial Companies Code, as at 31 March 2023. The information on the value of the property of the Divided Company as at 31 March 2023, including the value of the separated OPE, is attached as Appendix No. 5 to the Demerger Plan.
- 8) There is no obligation to make the additional payments referred to in Article 529 § 3 and 4 of the Commercial Companies Code.

4. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

4. PROCEDURE FOR ALLOCATION OF SHARES IN ACQUIRING COMPANY

W wyniku Podziału Fagron B.V. stanie się właścicielem wszystkich Nowych Udziałów w Dniu Wydzielenia, bez konieczności obejmowania Nowych Udziałów.

As a result of the Demerger, Fagron B.V. will become the owner of all New Shares as of the Spin-off Date, with no need to acquire the New Shares.

5. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY PRYZNANE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

5. DATE AS OF WHICH SHARES ALLOCATED IN ACQUIRING COMPANY ENTITLE TO PARTICIPATION IN ITS PROFIT

Nowe Udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Wydzielenia.

As of the Spin-off Date, the New Shares in the Acquiring Company entitle to participation in the profit thereof.

6. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ

6. RIGHTS GRANTED BY ACQUIRING

**PRZEJMującĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM
SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE
DZIELONEJ**

W Spółce Dzielonej brak jest osób szczególnie uprawnionych. Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych szczególnych uprawnień żadnemu podmiotowi, w tym wspólnikowi Spółki Dzielonej, tj. Fagron B.V.

**7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW
ORGANÓW SPÓŁKI DZIELONEJ I SPÓŁKI
PRZEJMującĄ ORAZ INNYCH OSÓB
UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE**

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółki Dzielonej lub Spółki Przejmującej, jak również innym osobom uczestniczącym w Podziale.

**8. OPIS I PODZIAŁ SKŁADNIKÓW MAJĄTKU
(AKTYWÓW I PASYWÓW) ORAZ
ZEZWOLEŃ, KONCESJI LUB ULG
PRZYPADAJĄCYCH SPÓŁCE
PRZEJMującĄ**

- 1) Wydzieleniu podlegać będzie zorganizowana część przedsiębiorstwa Fagron obejmująca działalność produkcyjną, tj. ZCP.
- 2) Do ZCP, która jest wydzielana do Spółki Przejmującej, przynależą wszystkie składniki majątku (aktywa i pasywa) należące do Fagron, które zostały wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału, jako składniki majątku przypadające Spółce Przejmującej po Podziale. Zestawienie składników majątku (aktywów i pasywów) zostało sporządzone na dzień 31 marca 2023 r. Pozostała, poza ZCP, część majątku Spółki Dzielonej pozostanie majątkiem Spółki Dzielonej.
- 3) Ustala się następującą podstawową zasadę podziału składników majątku Spółki Dzielonej: Spółce Przejmującej przypadają te składniki majątku, które są funkcjonalnie związane z działalnością ZCP lub wykorzystywane wyłącznie w działalności ZCP.
- 4) Nowe składniki majątku oraz prawa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w okresie między datą sporządzenia Planu Podziału

**COMPANY TO SHAREHOLDERS AND
PERSONS VESTED WITH SPECIAL RIGHTS
IN DIVIDED COMPANY**

There are no persons vested with special rights in the Divided Company. The Acquiring Company does not envisage granting any special rights to any entity, including to the shareholder of the Divided Company, i.e. Fagron B.V.

**7. SPECIAL BENEFITS TO MEMBERS OF
GOVERNING BODIES OF DIVIDED
COMPANY AND ACQUIRING COMPANY
AND OTHER PERSONS INVOLVED IN
DEMERGER**

No special benefits are envisaged to be granted to members of the governing bodies of the Divided Company or the Acquiring Company or to any other persons involved in the Demerger.

**8. DESCRIPTION AND ALLOCATION OF ASSETS
AND LIABILITIES, AND PERMITS,
CONCESSIONS, OR RELIEFS TRANSFERRED
TO ACQUIRING COMPANY**

- 1) An organized part of Fagron's enterprise including production activity, i.e. the OPE, is subject to the spin-off.
- 2) The OPE to be spun off to the Acquiring Company as part of the Demerger comprises all the assets and liabilities of Fagron listed in Schedule 1 hereto as the assets being allocated to the Acquiring Company as a result of the Demerger. The list of assets and liabilities has been prepared as of March 31, 2023. The remaining part of the Divided Company's assets, apart from the OPE, shall remain the Divided Company's assets.
- 3) The following basic principle of division of the assets of the Divided Company shall be established: the Acquiring Company shall be assigned those assets that are functionally related to the business of OPE or used exclusively in the business of OPE.
- 4) New assets as well as rights and liabilities acquired or incurred by the Divided Company in the period between the date of preparation of the Demerger

- a) Dniem Wydzielenia zostaną przyznane odpowiednio Spółce Dzielonej lub Spółce Przejmującej zgodnie z następującymi zasadami:
- a) prawa lub obowiązki związane z działalnością ZCP (tj. działalnością produkcyjną) zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą;
 - b) prawa lub obowiązki związane z działalnością pozostałej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, innej niż ZCP (tj. działalnością sprzedażową i dystrybucyjną), pozostaną w Spółce Dzielonej;
 - c) składniki majątku (aktywa i pasywa) nabyte lub uzyskane w zamian za składniki majątku przypisane w Planie Podziału do ZCP, jak również składniki majątku nabyte w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę Dzieloną w ramach ZCP zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą;
 - d) składniki majątku (aktywa i pasywa) nabyte lub uzyskane w zamian za składniki majątku nieprzypisane w Planie Podziału do ZCP, jak również składniki majątku nabyte w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę Dzieloną w ramach części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej innej niż ZCP, pozostaną w Spółce Dzielonej;
 - e) zobowiązania, które zostaną zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę Dzieloną w ramach ZCP zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą;
 - f) zobowiązania, które zostaną zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w związku z działalnością inną niż działalność prowadzona przez Spółkę Dzieloną w ramach ZCP pozostaną w Spółce Dzielonej;
 - g) prawa i obowiązki, w tym należności i zobowiązania, wynikające z umów, czynów niedozwolonych, bezpodstawnego wzbogacenia oraz innych zdarzeń prawnych przechodzą na Spółkę Przejmującą, o ile są związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę Dzieloną w ramach ZCP, a pozostają w Spółce Dzielonej, o ile są związane z działalnością inną niż działalność prowadzona w ramach ZCP;
 - h) w razie zbycia lub utraty przez Spółkę Dzieloną jakichkolwiek aktywów przypisanych w Planie Podziału do ZCP surogaty otrzymane w zamian za te aktywa, w szczególności świadczenia wzajemne lub odszkodowania będą traktowane jako przysługujące wyłącznie Spółce
- Plan and the Spin-off Date shall be assigned to the Divided Company or the Acquiring Company, respectively, in accordance with the following rules:
- a) the rights or obligations relating to the OPE business (i.e. the production activities) will be transferred to the Acquiring Company;
 - b) the rights or obligations relating to the remaining business of the Divided Company, other than the OPE (i.e. the sales and distribution activities), shall remain with the Divided Company;
 - c) the assets and liabilities acquired or obtained in exchange for the assets assigned in the Demerger Plan to OPE, as well as the assets acquired in connection with the operations carried out by the Divided Company within OPE shall be taken over by the Acquiring Company;
 - d) the assets and liabilities acquired or obtained in exchange for the property items not assigned in the Demerger Plan to the OPE, as well as the property items acquired in connection with the activity carried out by the Divided Company within the part of the business of the Divided Company other than the OPE shall remain in the Divided Company;
 - e) the liabilities to be incurred by the Divided Company in connection with the business conducted by the Divided Company within OPE shall be taken over by the Acquiring Company;
 - f) the liabilities to be incurred by the Divided Company in connection with business other than the business carried out by the Divided Company within OPE shall remain with the Divided Company;
 - g) the rights and obligations, including receivables and liabilities, arising from contracts, torts, unjust enrichment and other legal events shall be transferred to the Acquiring Company insofar as they are related to the business conducted by the Divided Company within OPE, and shall remain in the Divided Company insofar as they are related to the business other than the business conducted within OPE;
 - h) in the event that the Divided Company sells or loses any of the assets assigned in the Demerger Plan to the OPE, the surrogates received in exchange for such assets, in particular any consideration or compensation shall be treated as vested exclusively in the

- Przejmującej;
- i) w razie zbycia lub utraty przez Spółkę Dzieloną jakichkolwiek aktywów nieprzypisanych w Planie Podziału do ZCP surogaty otrzymane w zamian za te aktywa, w szczególności świadczenia wzajemne lub odszkodowania będą traktowane jako przysługujące wyłącznie Spółce Dzielonej;
 - j) środki pieniężne wygenerowane w związku z działalnością ZCP zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą;
 - j) środki pieniężne wygenerowane w związku z działalnością innej części przedsiębiorstwa niż ZCP pozostaną w Spółce Dzielonej.
- 5) Jeżeli po dacie przyjęcia Planu Podziału Spółka Dzielona zainicjuje postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne lub stanie się stroną takiego postępowania, Spółka Przejmująca stanie się stroną takiego postępowania wyłącznie w przypadku, w którym przedmiot tego postępowania będzie związany funkcjonalnie z ZCP.
- 6) W razie wątpliwości, czy dany składnik majątku, prawo, obowiązek, należność lub zobowiązanie jest związane z ZCP, a zatem czy przeszło na mocy art. 531 § 1 Kodeksu spółek handlowych na Spółkę Przejmującą, uznaje się, że taki składnik majątku, prawo, obowiązek, należność lub zobowiązanie pozostaje w Spółce Dzielonej, chyba że Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca zawrą pisemne porozumienie potwierdzające przypisanie tego składnika do Spółki Przejmującej.
- 7) W celu uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że żaden składnik majątku, prawo, obowiązek, należność, zobowiązanie nie będzie uznany za nieprzypisany w Planie Podziału Spółce Dzielonej albo Spółce Przejmującej, a zatem wyłącza się możliwość powstania współwłasności takiego składnika majątku lub powstania odpowiedzialności solidarnej Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej za takie zobowiązanie.
- Acquiring Company;
- i) in the event that the Divided Company sells or loses any of the assets not assigned in the Demerger Plan to the OPE, the surrogates received in exchange for such assets, in particular any consideration or compensation shall be treated as vested exclusively in the Divided Company;
 - i) cash generated from the operations of the OPE will be transferred to the Acquiring Company;
 - j) cash generated from the operation of a part of the business other than the OCP shall remain in the company being divided.
- 5) If, after the date of adoption of the Demerger Plan, the Divided Company initiates or becomes a party to any court, arbitration or administrative proceedings, the Acquiring Company shall become a party to such proceedings only in the event that the subject matter of such proceedings is functionally related to the OPE.
- 6) If there is any doubt as to whether an asset, right, obligation, receivable or liability is connected with the OPE and thus whether it has passed under Article 531 § 1 of the Commercial Companies Code to the Acquiring Company, it shall be deemed that such asset, right, obligation, receivable or liability remains with the Divided Company, unless the Divided Company and the Acquiring Company conclude a written agreement confirming the assignment of such asset to the Acquiring Company.
- 7) For the avoidance of doubt, it is assumed that no asset, right, obligation, receivable, liability shall be deemed unassigned in the Demerger Plan to the Divided Company or the Acquiring Company, and therefore the possibility of joint ownership of such asset or joint and several liability of the Divided Company and the Acquiring Company for such liability shall be excluded.

9. UZGODNIENIE PLANU PODZIAŁU

Plan Podziału został uzgodniony przez zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej zgodnie z art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

10. AGREEING DEMERGER PLAN

The Demerger Plan has been agreed by the Management Boards of the Divided Company and of the Acquiring Company pursuant to Article 533 § 1 of the Commercial Companies Code.

11. OGŁOSZENIE PLANU PODZIAŁU

Plan Podziału zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej nie później niż na 6 tygodni przed dniem rozpoczęcia zgromadzenia wspólników, na którym ma być powzięta pierwsza uchwała w sprawie Podziału, nieprzerwanie do dnia zakończenia zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie Podziału. W związku z powyższym, zgodnie z art. 535 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Plan Podziału nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

12. WERSJE JĘZYKOWE

Niniejszy Plan Podziału sporządzono w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku niezgodności pomiędzy polską i angielską wersją językową, obowiązującą wersją jest wersja polska.

13. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU PODZIAŁU

Załączniki do Planu Podziału:

- (1) Lista składników majątku przypadających Spółce Przejmującej w wyniku Podziału
- (2) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału
- (3) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie podziału
- (4) Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej
- (5) Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej (na dzień 31 marca 2023 r.)
- (6) Informacja o stanie księgowym (bilans) Spółki Dzielonej sporządzona dla celów podziału na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Podziału
- (7) Informacja o stanie księgowym (bilans) Spółki Przejmującej sporządzonej dla celów podziału na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Podziału
- (8) Oświadczenie Fagron B.V. jako wspólnika Fagron o wyłączeniu niektórych obowiązków związanych z podziałem złożone na podstawie art. 538¹ Kodeksu spółek handlowych
- (9) Oświadczenie Fagron B.V. jako wspólnika

11. PUBLISHING OF DEMERGER PLAN

The Demerger Plan will be published on the webpage of the Divided Company and the Acquiring Company not later than six weeks prior to the day of commencement of the meeting of shareholders at which the first resolution on the Demerger is to be adopted, until the day of completion of the meeting adopting the resolution on the Demerger. Taking above into consideration, according to the Article 535 § 3 of Commercial Companies Code, the Demerger Plan will not be published in *Monitor Sądowy i Gospodarczy*.

12. LANGUAGE VERSIONS

This Demerger Plan has been prepared in Polish and English language version. In case of any discrepancy between the Polish and English versions, the Polish version shall prevail.

13. SCHEDULES TO DEMERGER PLAN

Schedules to Demerger Plan:

- (1) List of assets to be transferred to the Acquiring Company as a result of the Demerger
- (2) Draft resolution of the Divided Company's Shareholders' Meeting on the demerger
- (3) Draft resolution of the Acquiring Company's Shareholders' Meeting on the demerger
- (4) Draft amendments to the Acquiring Company's Articles of Association
- (5) Valuation of the Divided Company's assets (as on 31 March 2023)
- (6) The accounting information (balance sheet) of the Divided Company prepared for the purposes of the demerger as at a certain date in the month preceding the submission of the application for the announcement of the Demerger Plan
- (7) The accounting information (balance sheet) of the Acquiring Company prepared for the purposes of the demerger as at a certain date in the month preceding the submission of the application for the announcement of the Demerger Plan
- (8) Statement of Fagron B.V. as a shareholder of Fagron on waiving the benefit of certain obligations relating to the demerger made pursuant to Article 538¹ of the Code of Commercial Companies
- (9) Statement of Fagron B.V. as a shareholder of

FSNE o wyłączeniu niektórych obowiązków
związanych z podziałem złożone na podstawie
art. 538¹ Kodeksu spółek handlowych

FSNE on waiving the benefit of certain
obligations relating to the demerger made
pursuant to Article 538¹ of the Code of
Commercial Companies

W imieniu Fagron sp. z o.o./
On behalf of Fagron sp. z o.o.

[podpis / signature]

Rafael Padilla Papaceit
Prezes Zarządu/ President of the Management Board
Data:/Date: 21 kwietnia.2023 r. / April 21, 2023

W imieniu Fagron Services Northern Europe sp. z o.o./
On behalf of Fagron Services Northern Europe sp. z o.o.

[podpis / signature]

Rafael Padilla Papaceit
Prezes Zarządu/ President of the Management Board
Data:/Date: 21 kwietnia.2023 r. / April 21, 2023