

## **Zawiadomienie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BioMaxima Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie**

Zarząd BioMaxima Spółki Akcyjnej z siedzibą w Lublinie, przy ul. Vetterów 5, wpisanej przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000313349 (dalej "Spółka" lub "BIOMAXIMA") działając na podstawie art. 399 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz par 22 ust. 2 Statutu Spółki, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 25 listopada 2016 r. na godz. 11.30, które odbędzie się w Lublinie przy ul. Vetterów 5.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
5. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Lublinie jako spółki przejmującej z BIOCORP Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną;
6. Zamknięcie obrad;

### **Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia tj. do dnia 4 listopada 2016 r. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądania należy przysyłać na adres siedziby spółki lub w postaci elektronicznej na adres: [wza@biomaxima.com](mailto:wza@biomaxima.com). Do żądania dołączane są dokumenty potwierdzające uprawnienie do zgłoszenia niniejszego żądania. Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia tj. do 7 listopada 2016 r. ogłasza zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

### **Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał**

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce przysyłając na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres: [wza@biomaxima.com](mailto:wza@biomaxima.com) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki.

### **Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia**

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz ponadto ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

### **Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika**

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz, który nie jest osobą fizyczną może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być, pod rygorem nieważności sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej pocztą elektroniczną na adres [wza@biomaxima.com](mailto:wza@biomaxima.com), dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, adresu, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu tych osób). Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna również zawierać jego zakres tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę i nazwę walnego zgromadzenia Spółki, na którym prawa te będą wykonywane. Wszelkie konsekwencje związane z nieprawidłowym wystawieniem pełnomocnictwa oraz ryzyko związane z wykorzystaniem elektronicznej formy komunikacji w tym zakresie ponosi mocodawca.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Spółka podejmie odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polegać może w szczególności na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej skierowanym do akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że w takim przypadku brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowił będzie podstawę dla odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza), ewentualnie ciągu pełnomocnictw. Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru.

Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator, pracownik lub członek organów lub pracownik spółki zależnej, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu.

Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa przez pełnomocnika, o którym mowa w niniejszym akapicie jest wyłączone.

Formularze, o których mowa w art. 402 (3) §1 pkt. 5) ksh, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika, są udostępnione na stronie internetowej Spółki [www.biomaxima.com](http://www.biomaxima.com) w zakładce relacje inwestorskie. Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu.

#### **Możliwość i sposób uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **Sposób wypowiedania się w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiedania się w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **Dzień rejestracji uczestnictwa na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Dzień rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu BioMaxima S.A. przypada na dzień 9 listopada 2016 roku. ("Dzień Rejestracji").

#### **Informacja o prawie uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają stosownie do art. 406<sup>1</sup>, 406<sup>2</sup> oraz 406<sup>3</sup> osoby będące akcjonariuszami Spółki na **szesnaście dni** przed datą NWZA, tj. dnia – 9 listopada 2016 roku (dzień rejestracji uczestnictwa w NWZA).

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. nie wcześniej niż w dniu 26 października 2016 r. i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, tj. nie później niż w dniu 10 listopada 2016 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Spółka niniejszym zwraca uwagę, iż uprawnione do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będą tylko osoby, które:

- a) były akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji,
- b) zwróciły się – nie wcześniej niż w dniu 26 października 2016 r. i nie później niż w dniu 10 listopada 2016 r. – do podmiotu prowadzącego ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki w Lublinie, ul. Vetterów 5, w godzinach 8.00 – 16.00, na trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia tj. od dnia 22 listopada 2016 r.

Akcjonariusz BioMaxima S.A. może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana.

Osoby uprawnione do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie kart do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad.

### **Dostęp do dokumentacji**

Dokumentacja, która ma być przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wraz z projektami uchwał będzie zamieszczana na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie z art. 402 (3) §1 Kodeksu spółek handlowych. Uwagi Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Informacje dotyczące Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie [www.biomaxima.com](http://www.biomaxima.com) w zakładce relacje inwestorskie.

Uchwała nr 1 z dnia 25 listopada 2016 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMAXIMA Spółka Akcyjna z siedzibą w LUBLINIE  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Biomaxima Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

#### § 1

Wybiera się na Pana/Panią ..... na Przewodniczącego niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMAXIMA Spółka Akcyjna.

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

-----

Uchwała nr 2 z dnia 25 listopada 2016 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BIOMAXIMA Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie  
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOMAXIMA Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

§ 1

Powołuje się Komisję Skrutacyjną w składzie:

1. ....,
2. ....,
3. ....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

-----

Uchwała nr 3 z dnia 25 listopada 2016 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BIOMAXIMA Spółka Akcyjna w Lublinie w sprawie połączenia BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z BIOCORP Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną

Na podstawie art. 491, 492 §1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie podjęło następującą uchwałę:

§ 1

Uchwala się połączenie BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z Biocorp Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za 690.000 akcji BioMaxima wydanych udziałowcom Biocorp Polska za 100% ich udziałów oraz Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych Spółki Przejmującej w wysokości 0,20 (dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, płatną w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na plan połączenia BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z Biocorp Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną sporządzony w dniu 04 sierpnia 2016 roku, określający tryb i zasady połączenia, wraz z opinią biegłego rewidenta stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

W związku z połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy BIOMAXIMA S.A. z kwoty 3,040,000 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych do kwoty 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, tj. o kwotę 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez emisję 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych, akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOMAXIMA wyraża zgodę na zaproponowane w Planie Połączenia zmiany statutu Spółki i zmienia się statut Spółki w sposób następujący:

*Dotychczasowe brzmienie § 8 statutu Spółki:*

- 1. Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.040.000,-PLN (trzy miliony czterdzieści tysięcy złotych).*
- 2. Kapitał zakładowy jest podzielony na 1.440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.*
- 3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).*
- 4. Akcje serii A są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 6 Statutu.*

Nowe brzmienie § 8 statutu Spółki:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych.
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
  - 1.440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
  - 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
  - 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
  - 690.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).
4. Akcje serii A są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 6 Statutu

Ponadto w §7 statutu Spółki dodaje się:

- (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

## § 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Łukasza Marię Urbana, dotychczas Prezesa Zarządu Spółki Przejmowanej do Zarządu BioMaxima w randze Wiceprezesa Zarządu. Powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji połączenia Spółki ze Spółką przejmowaną.

## § 6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje w skład Rady Nadzorczej BioMaxima Pana Krzysztofa Andrzeja Mikosza, dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej. Powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji połączenia Spółki ze Spółką przejmowaną.

## § 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie połączenia, o którym mowa w niniejszej uchwale.

## § 8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki, o której mowa w § 4 niniejszej uchwały powstaje z chwilą wpisu zmian statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### Uzasadnienie do projektu uchwały nr 3

W celu jak najpełniejszego przedstawienia przyczyn, motywów i przewidywanych skutków planowanego połączenia Zarząd BioMaxima S.A. przedstawia następujące stanowisko.

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH („Połączenie”) z uwzględnieniem postanowienia art. 492 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda dotychczasowym wspólnikom Spółki Przejmowanej, w ten sposób, że na każdy udział w Spółce Przejmowanej, wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają 63,268 akcji Spółki Przejmującej. Jednocześnie, Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych Spółki Przejmującej w wysokości 0,20 (dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, płatną w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca prowadzić będzie działalność pod swoją dotychczasową firmą, tj. „BIOMAXIMA Spółka Akcyjna”. Jednocześnie Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, przez co uzyska uprawnienie posługiwania się nazwą i znakami towarowymi jak również prawami wynikającymi z uzyskanych zezwoleń, koncesji, zgłoszeń oraz rejestracji produktów Spółki Przejmowanej.

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 3.040.000,00 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych do kwoty 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, tj. o kwotę 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez utworzenie i emisję 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych, akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty.

Stosunek Wymiany został ustalony na podstawie wyceny wartości godziwej obu spółek, tj. Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, określonej na dzień 1 lipca 2016 roku. Był on też przedmiotem szczegółowych negocjacji pomiędzy zarządami Spółek.

Stosunek Wymiany został określony na następujących podstawach:

- 1) Zysku netto, z uwzględnieniem wielkości amortyzacji i zasad finansowania majątku produkcyjnego Spółek; z uwagi na stosowanie przez Spółki Polskich Standardów Rachunkowości, i różny sposób finansowania majątku przez obie Spółki nie było możliwe wykorzystanie wskaźnika EBITDA;
- 2) Możliwych do uzyskania synergii i uczestniczenia w uzyskanej w ten sposób wartości zarówno przez akcjonariuszy Spółki Przejmującej jak i wspólników Spółki Przejmowanej;
- 3) Historycznego kursu akcji Spółki Przejmującej, z uwzględnieniem ograniczonej płynności akcji oraz zobowiązania wspólników Spółki Przejmowanej do niesprzedawania akcji w okresie 18 miesięcy od daty Połączenia;

W celu ustalenia Stosunku Wymiany, w pierwszej kolejności obliczono wartość jednego udziału Spółki Przejmującej, a następnie wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej – w obu przypadkach poprzez podzielenie wartości godziwej danej spółki przez łączną ilość ustanowionych przez nią udziałów. Na bazie tych obliczeń ustalono relację wartości jednego udziału Spółki Przejmowanej do wartości jednego udziału Spółki Przejmującej i tę relację przyjęto jako Stosunek Wymiany, z zastosowaniem którego wyznaczono następnie liczbę nowych udziałów Spółki Przejmującej które zostaną wydane Wspólnikowi w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej.

Nadwyżka wartości majątku Spółki Przejmowanej nad wartością nowych udziałów Spółki Przejmującej, które zostaną wydane Wspólnikowi w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej, zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy (agio) Spółki Przejmującej.

Wyliczenie Stosunku Wymiany na podstawie wartości przypadającej na 1 udział na dzień 1 lipca 2016 roku podano w poniższej tabeli:

	Spółka Przejmująca	Spółka Przejmowana
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 31 grudnia 2015	1.454.747,96	290.211,84
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2016	641.108,47	168.605,80
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2015	733.190,72	46.433,17
Dynamika zysku netto I półrocze 2016/2015	87,44%	363%
Dynamika sprzedaży I półrocze 2016/2015	105%	107%
Średnia cena akcji Spółki Przejmującej w I półroczu 2016	4,76	

W oparciu o przyjęte założenia i metody wyceny zastosowane w procesie ustalania wartości majątku Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej ustalono, iż Stosunek Wymiany będzie następujący:

Liczba udziałów Spółki Przejmowanej	Liczba nowych akcji Spółki Przejmującej
10.906	690.000

Parytet wymiany wynosi:

**63,268 akcji Spółki Przejmującej na jeden udział Spółki Przejmowanej**

Oznacza Przyjęty przez Zarządy Spółek Stosunek Wymiany oznacza, że w zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek Spółki Przejmowanej, Wspólnik otrzyma nowe udziały w Spółce Przejmującej, przy zachowaniu Stosunku Wymiany 1 / 63,268.

Wartość księgowa majątku Spółki Przejmowanej (PLN) na jeden udział o wartości nominalnej 85,00 PLN wg bilansu na dzień 1 lipca 2016	Wartość księgowa majątku Spółki Przejmującej (PLN) na jedną akcję o wartości nominalnej 1,00 PLN wg bilansu na dzień 1 lipca 2016
89,84	5,36



Na jedną nowoemitowaną akcję Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 złoty, przypadać będzie (około) 1,42 złotego wartości księgowej netto Spółki Przejmowanej, według bilansu sporządzonego na dzień 1 lipca 2016 roku. Nadwyżka aktywów netto, ponad wartość nominalnych akcji Spółki Przejmowanej, w kwocie 289,774,17 złotych (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt cztery złote i szesnaście groszy), zostanie zaliczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

W zakresie ekonomicznego uzasadnienia połączenia należy stwierdzić, iż połączenie BioMaxima S.A. z BIOCORP Polska Sp. z o.o. będzie skutkowało istotnymi korzyściami, wśród których należy wymienić przede wszystkim :

- połączenie mocy produkcyjnych umożliwi lepszą obsługę klientów oraz stworzenie jeszcze bardziej konkurencyjnej oferty rynkowej;
- sieci dystrybutorów międzynarodowych obu spółek uzupełniają się i połączenie będzie skutkowało jeszcze silniejszą pozycją na rynkach zagranicznych
- w krótkim horyzoncie czasowym będzie można zoptymalizować zarządzanie kapitałem obrotowym oraz politykę zakupową
- w średnim horyzoncie czasowym zostaną zrealizowane istotne synergie kosztowe
- należy zaznaczyć, że sieci klientów łączących się spółek nie pokrywają się ze sobą w sposób istotny (w przypadku BioMaxima jest to medyczny rynek diagnostyczny, zaś w przypadku Biocorp Polska jest to głównie rynek klientów przemysłowych), tak więc ryzyko kanibalizacji przychodów po połączeniu jest niewielkie.

W związku z wyżej wymienionymi elementami, połączenie obu spółek jest w ocenie zarządu celowe zarówno w kategoriach operacyjnych, kosztowych, jak i strategicznych.

Skoncentrowany majątek, efektywny sposób zarządzania oraz optymalna struktura organizacyjna wpłyną na wzmocnienie pozycji połączonych spółek na rynku.