

Sprawozdanie uzasadniające Połączenie Transgraniczne

Sporządzone przez Zarząd Spółki Przejmowanej:

BIB SEED CAPITAL Spółka Akcyjna

Wpisana do polskiego rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem: 0000379911

Adres siedziby: 61-809 Poznań, ul. Święty Marcin 80/82 lok. 355

Rzeczpospolita Polska

(Zarówno Spółka Przejmująca, jak i Spółka Przejmowana zwane są dalej Łączącymi Się Spółkami)

A. PREAMBUŁA

Łączące Się Spółki pragną przeprowadzić połączenie transgraniczne (**Połączenie Transgraniczne**), o którym mowa w art. 2 pkt 1 dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 roku w sprawie transgranicznego łączenia się spółek (Dz. Urz. UE L 310 z 25 listopada 2005 roku, str. 1) (**Dyrektywa W Sprawie Transgranicznego Łączenia Się Spółek**), które zostało zaimplementowane zarówno do luksemburskiego, jak i polskiego systemu prawnego, w Luksemburgu artykułem 1020-3 i następnymi luksemburskiego Kodeksu Spółek Handlowych z 1915 roku (**Luksemburski Kodeks Spółek Handlowych**, dalej **LKSH**), w Polsce z kolei artykułem 516¹ i następnymi ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (**Polski Kodeks Spółek Handlowych**, dalej **PKSH**). Zgodnie z założeniami z Dyrektywy W Sprawie Transgranicznego Łączenia Się Spółek oraz zgodnie z cytowanymi przepisami LKSH i PKSH, całość majątku Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmująca wstąpi z dniem Połączenia Transgranicznego we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przejdą z dniem Połączenia Transgranicznego w szczególności zezwolenia, koncesje, oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana i wykreślona z polskiego rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego bez przeprowadzania likwidacji. Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z urzędu.

Zgodnie z art. 1020-30 LKSH, który przewiduje fakultatywne podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Spółka Przejmująca wyjaśnia, że podwyższenie kapitału zakładowego będące wynikiem emisji dodatkowych akcji nie nastąpi. Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji (analogicznie do art. 431. § 1 PKSH), przez co kapitał zakładowy wzrośnie. Odbędzie się to, w myśl art. 1020-

30 LKSH, w następstwie wzrostu wartości księgowej akcji Spółki Przejmującej ze 100 EUR do 105 EUR. Zwiększenie to jest dopuszczalne przez prawo luksemburskie i jest związane ze zwiększeniem potencjału i pozycji rynkowej spółki, jaka powstanie po przeprowadzeniu Połączenia Transgranicznego. Spółka Przejmująca nie przewiduje emisji dodatkowej akcji. Nie są również przewidziane dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej żadne dopłaty w gotówce. Spółka Przejmowana i akcjonariusze obu Spółek akceptują takie rozwiązanie.

Argumentem, który bezpośrednio przemawia za takim rozwiązaniem (opisanym w poprzednim akapicie) jest struktura akcji w Łączących Się Spółkach oraz tożsamość akcjonariuszy. W obu Łączących Się Spółkach występują ci sami akcjonariusze oraz mają takie same udziały. Każdy ze wspólników ma w każdej z Łączących Się Spółek taką samą procentową ilość głosów. Ich pozycja zatem jest taka sama w obu Łączących Się Spółkach. Nie planuje się żadnych zmian w tym zakresie w czasie trwania Połączenia Transgranicznego i po jego przeprowadzeniu. Oznacza to, że pozycja akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w Spółce Przejmującej będzie taka sama.

Na motywację akcjonariuszy Łączących Się Spółek, aby przeprowadzić Połączenie Transgraniczne, składają się następujące przesłanki. Luksemburg, jako stolica państwa o tej samej nazwie, jest bez wątpienia lepiej rozpoznawalne jako centrum biznesu, inwestycji i finansów na arenie międzynarodowej. Luksemburg, w ramach chociażby krajów Beneluksu, jest ważnym ośrodkiem finansowym i przemysłowym. Jest nadto siedzibą Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Europejskiego Trybunału Obrachunkowego i sekretariatu Parlamentu Europejskiego. Z drugiej strony akcjonariusze Łączących Się Spółek są przekonani, że Spółka Przejmująca z Luksemburga zdoła wykorzystać w celu budowania swojej pozycji i osiągnięcia pomyślności biznesowej doświadczenie Spółki Przejmowanej jako funduszu kapitału zalążkowego, jej know-how w zakresie komercjalizacji badań naukowych, relacji biznesowych. Spółka Przejmowana jest bowiem założonym w 2007 roku funduszem kapitału zakładowego obejmującym udziały i akcje w nowo powstałych spółkach reprezentujących wysokie technologie, zwłaszcza z dziedziny bio-med-tech-IT, które, na początkowym etapie swojego rozwoju, potrzebują kapitału na wdrożenie na przykład wyników prac badawczych.

W swojej działalności Spółka Przejmowana może pochwalić się szeregiem udanych inwestycji, wśród których na pewno można wymienić Medicalgorithmics SA i Proteon Pharmaceuticals SA.

Medicalgorithmics S.A. to polska firma opracowująca zaawansowane systemy dla kardiologii. Innowacyjność to jeden z jej głównych atutów, obecny zarówno w codziennej organizacji pracy, jak i procesie tworzenia. Dzięki multidyscyplinarnej grupie badaczy i developerów firma Medicalgorithmics wprowadza na rynek przełomowe rozwiązania technologiczne. Opracowuje algorytmy, oprogramowanie i urządzenia, a następnie wdraża je do produkcji. To pozwala jej świadczyć usługi telemedyczne: diagnostyki arytmii oraz nadzoru procesu telerehabilitacji kardiologicznej tysiącom pacjentów na świecie. Flagowym produktem Medicalgorithmics jest system do diagnostyki arytmii serca PocketECG, który od 10 lat z powodzeniem jest używany przez pacjentów w Stanach Zjednoczonych. Stał się tam jednym z najpopularniejszych systemów do długoterminowego

monitoringu serca. Do tej pory system PocketECG zdiagnozował kilkaset tysięcy pacjentów w USA i zarejestrował ponad 200 milionów godzin pracy serca.

Proteon Pharmaceuticals S.A. jest łódzką spółką działającą w sektorze biotechnologicznym od 2005 r. Spółka opracowała BAFASAL® - dodatek paszowy skutecznie hamujący szczepy *Salmonella spp.* w przemysłowych fermach drobiu, który swoim działaniem ma zastępować używane wcześniej antybiotyki. Działanie BAFASALu® oparte jest na zastosowaniu bakteriofagów. Tego typu innowacyjne rozwiązania stosowane przez firmę zostały wielokrotnie docenione.

Powyższe przykłady pokazują, że Spółka Przejmowana ma potencjał inwestycyjny i potrafi skutecznie komercjalizować i wspierać podmioty działające w sferze nowoczesnych technologii, które odnajdują się na rynku światowym. A ponieważ Spółka Przejmowana posiada szereg nowych pomysłów na dalszą tego rodzaju działalność, stąd zasadne się wydaje przeniesienie centrum operacyjnego do nowego środowiska biznesowego, które daje więcej możliwości ekspansji zarówno w Europie, jak i na świecie.

Potencjał Spółki Przejmowanej, jej dorobek i kapitał relacyjny, jak również posiadane kontakty w dofinansowanych na wczesnym etapie rozwoju przedsiębiorstwach w zestawieniu z faktem, że skład akcjonariuszy, ich udziały i procentowa ilość głosów są tożsame w obu Łączących Się Spółkach przekłada się wprost na wzrost wyceny akcji Spółki Przejmującej, które zyskują wartość dodatkową dzięki Połączeniu Transgranicznemu z podmiotem, który ma takie osiągnięcia.

Z uwagi również na to, że w obu Łączących Się Spółkach występują ci sami akcjonariusze, że posiadają oni takie same udziały i taką samą procentową ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, nie powstaje potrzeba przeliczenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, bowiem akcjonariuszom w miejsce 12 akcji Spółki Przejmującej przed przejściem o wartości nominalnej 100 EUR każda akcja oraz 4 000 akcji Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja zostaną wydane akcje Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 105 EUR każda akcja w liczbie 12 akcji. Z tego faktu również należy wywieść brak uzasadnienia dla dopłat pieniężnych.

Zgodnie z art. 1021-5 (3) LKSH i art. 516³ i 516⁵ § 1 PKSH, przedstawiciele organów reprezentacji obu Łączących Się Spółek dopełnili swoich obowiązków i formalności i przygotowali dla akcjonariuszy zarówno uzgodniony plan Połączenia Transgranicznego, jak i pisemne sprawozdanie zarządu uzasadniające Połączenie Transgraniczne. W obu tych dokumentach określono podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia, skutki dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników oraz wyjaśniono, dlaczego nie ma potrzeby obliczania stosunku wymiany akcji, dlaczego kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Nadto, w myśl art. 1021-5 (2) i art. 1021-6 (5) LKSH i art. 503¹ § 1 pkt 3 i art. 516³ pkt 3 PKSH wyjaśniono akcjonariuszom, że nie obliczono stosunku wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej z uwagi na ich brak, jak również powiadomiono akcjonariuszy o tym, że w przypadku obu Łączących Się Spółek nie występuje potrzeba powołania biegłego do zbadania planu Połączenia Transgranicznego, gdyż wszyscy akcjonariusze obu Łączących Się Spółek wyrazili zgodę na Połączenie Transgraniczne.

Z uwagi na to, że badanie planu Połączenia Transgranicznego przez powołanego przez sąd biegłego nie jest konieczne, zarządy obu Łączących Się Spółek, po zamieszczeniu obowiązkowych przez LKSH i PKSH ogłoszeń, przeprowadzonych zgodnie z wymogami obu ustaw, przystępują do zwołania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwał w sprawie Połączenia Transgranicznego.

B. POSTANOWIENIA I WARUNKI POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO W MYŚL ART. 1021-1 LKSH I ART. 516³ PKSH

1. Łączące Się Spółki uczestniczące w Połączeniu Transgranicznym (ogólne wiadomości o Łączących Się Spółkach)

Łączące Się Spółki postanawiają, że przeprowadzą Połączenie Transgraniczne i będzie ono dokonane jako łączenie się przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą na zasadach opisanych w planie Połączenia Transgranicznego oraz zgodnie z następującymi postanowieniami: art. 1020-1 to 1023-2 z Rozdziału II (Łączenie się spółek) LKSH i art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516¹ PKSH.

Zatem Połączenie Transgraniczne polegać będzie na łączeniu się przez przejęcie, to jest Połączenie Transgraniczne będzie dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). Połączenie Transgraniczne spowoduje, że Spółka Przejmująca wstąpi z dniem Połączenia Transgranicznego we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, co oznacza, że Połączenie Transgraniczne odbędzie się w myśl art. 1020-3 LKSH oraz art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516¹ PKSH. W ten sposób Spółka Przejmująca stanie się następcą prawnym Spółki Przejmowanej.

1.1 Wiadomości o Spółce Przejmującej

Spółka Przejmująca BIB SEED CAPITAL S.A. jest spółką akcyjną (*Société Anonyme*) prawa luksemburskiego, z siedzibą w mieście Luksemburgu, w Wielkim Księstwie Luksemburga, znajdującą się pod adresem: 3A, Sentier de l'Espérance, L-1474 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Spółka wpisana została do luksemburskiego rejestru przedsiębiorców (zwanego w języku angielskim: the Luxembourg Trade and Companies Register, w języku francuskim: Le Luxembourg Business Registers) pod numerem B243194, spółka została zawiązana przed luksemburskim notariuszem Maître Reuter w dniu 10 marca 2020 roku, informacja o podpisaniu statutu takiej spółki akcyjnej została ogłoszona w luksemburskim monitorze zwanym *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* działającym przy luksemburskim rejestrze przedsiębiorców w dniu 1 kwietnia 2020 roku pod pozycją numer RESA_2020_074. Od tego czasu statut Spółki Przejmującej nie uległ zmianie.

Rok obrotowy Spółki Przejmującej zaczyna się w dniu 1 stycznia każdego roku i kończy się w dniu 31 grudnia każdego roku, za wyjątkiem pierwszego roku istnienia Spółki Przejmującej, który rozpoczął się w dniu 10 marca 2020 roku, to jest w dniu zawiązania Spółki Przejmującej i zakończy się w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień zawiązania Spółki Przejmującej kapitał zakładowy wynosił 30.000 EUR (trzydzieści tysięcy EUR) i dzielił się na 300 (trzysta) akcji o wartości 100 EUR (sto EUR) każda akcja. Kapitał na pokrycie akcji został w całości opłacony.

Po dniu połączenia (o którym mowa w art. 493 § 2 PKSH) wartość każdej z akcji wynosić będzie 105 EUR (sto pięć EUR), stąd wartość zwiększonego kapitału zakładowego Spółki Przejmującej wynosić będzie 31.500 EUR (trzydzieści jeden tysięcy pięćset EUR). Źródłem wzrostu kapitału zakładowego jest wysokość zysku netto z rachunku zysków i strat Spółki Przejmowanej, który wyniósł 152.813,82 EUR Spółka Przejmująca nie posiada i nie emituje żadnych dodatkowych instrumentów finansowych czy tego typu składników majątkowych.

Spółka Przejmująca nie zatrudnia pracowników.

Spółka Przejmująca nie jest w stanie likwidacji czy postępowania upadłościowego, posiada płynność finansową, nie wypłacała dywidendy.

Akcje Spółki Przejmujące nie są zastawione, nie są przedmiotem roszczeń osób trzecich, nie zostały zajęte w postępowaniu egzekucyjnym.

Spółka Przejmująca nie należy do kategorii podmiotów, o których mowa w art. 516² PKSH.

1.2 Wiadomości o Spółce Przejmowanej

Spółka Przejmowana pod firmą BIB SEED CAPITAL Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną prawa polskiego. Jej siedzibą jest Poznań, adres: 61-809 Poznań, ul. Święty Marcin 80/82 lok. 355, została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem: 0000379911. Spółka Przejmowana jako spółka akcyjna powstała wskutek przekształcenia jej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod taką samą firmą.

Rok obrotowy Spółki Przejmowanej zaczyna się 1 stycznia każdego roku, a kończy 31 grudnia każdego roku.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na sto tysięcy (100.000) akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Kapitał zakładowy został w całości opłacony. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi na dzień 6 grudnia 2020 roku (według kursu NBP) 22.355,36 EUR (dwadzieścia dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt pięć EUR trzydzieści sześć eurocentów).

Spółka Przejmowana nie posiada i nie emituje żadnych dodatkowych instrumentów finansowych czy tego typu składników majątkowych.

Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników.

Spółka Przejmowana nie jest w stanie likwidacji czy postępowania upadłościowego, posiada płynność finansową, nie wypłacała dywidendy.

Akcje Spółki Przejmowanej nie są zastawione, nie są przedmiotem roszczeń osób trzecich, nie zostały zajęte w postępowaniu egzekucyjnym.

Spółka Przejmowana nie należy do kategorii podmiotów, o których mowa w art. 516² PKSH.

Struktura akcji (udziałów) obu Łączących Się Spółek (zarówno Spółki Przejmującej, jaki i Spółki Przejmowanej) jest taka sama. To samo dotyczy liczby głosów.

BIB SEED CAPITAL SA z siedzibą w Luksemburgu

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Hoffmann	120	40%
Bioinfobank SA	72	24%
Leszek Rychlewski	84	28%
Aneta Lis-Markiewicz	12	4%
Maciej Kaźmierczyk	12	4%
Łącznie	300	100%

BIB SEED CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Hoffmann	40000	40%
Bioinfobank SA	24000	24%
Leszek Rychlewski	28000	28%
Aneta Lis-Markiewicz	4000	4%
Maciej Kaźmierczyk	4000	4%
Łącznie	100000	100%

1.3 Nieokreślenie stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i brak określenia wysokości ewentualnych dopłat pieniężnych

Zarówno luksemburski kodeks spółek handlowy, jak i polski przewidują (w toku Połączenia Transgranicznego) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, przy czym LKSH oraz PKHS wskazuje na dwa tryby przeprowadzenia tej operacji. Według prawa spółek handlowych w Luksemburgu kapitał zakładowy może zostać podwyższony albo poprzez emisję nowych akcji, albo poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. W pierwszym przypadku nowo wyemitowane akcje Spółki Przejmującej wymienia się na akcje Spółki Przejmowanej, które następnie ulegają umorzeniu (akcje Spółki Przejmowanej) po wykreśleniu Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców. Tryb ten jest przewidziany w celu zapewnienia akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wejścia do Spółki Przejmującej, jako tej, która ma się ostać, na równych prawach (prawach właścicielskich i korporacyjnych). Jednakże w niniejszym Połączeniu Transgranicznym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez emisję nowych akcji nie jest niezbędne, ponieważ akcjonariusze Spółki Przejmowanej są również akcjonariuszami Spółki Przejmującej, mają takie same udziały i taką samą procentową ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Jako, że Spółka Przejmująca, z przyczyn opisanych wyżej, nie dokona emicji akcji dodatkowych, przeto bezprzedmiotowym jest obliczanie stosunku wymiany czy wysokości ewentualnych dopłat pieniężnych. Gdy akcjonariuszom w miejsce 12. akcji Spółki Przejmującej przed przejściem o wartości nominalnej 100 EUR każda akcja oraz 4 000 akcji Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja zostanie wydane 12 akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej po przejściu 105 EUR każda akcja.

12 akcji LUX po 100 EUR akcja przed przejściem	+	4 000 akcji POL po 1 PLN akcja przed przejściem	=	12 akcji LUX po 105 EUR akcja po przejściu
--	---	---	---	--

2. Skutki Połączenia Transgranicznego

2.1 Skutki prawne

Spółka Przejmująca, w następstwie Połączenia Transgranicznego, wstępuje, zgodnie z art. 516¹ PKSH w związku z art. 494 PKSH we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Z dniem Połączenia Transgranicznego (określonego w niniejszym planie, w punkcie 3, poniżej), Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w stosunku do osób trzecich. Wszelkie istniejące uprawnienia (prawa) i roszczenia należące do praw i obowiązków (zobowiązań) Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą. Prawa i obowiązki dotyczą praw rzeczowych, prawa zobowiązań i spraw kadrowych.

Z dniem połączenia Spółka Przejmująca stanie się stroną umów Spółki Przejmowanej. W celu uniknięcia potencjalnych wątpliwości, Spółka Przejmująca zawiadomi, w razie potrzeby, strony czynnych umów o zmianie podmiotu, o pojawieniu się następstwa prawnego.

Na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem Połączenia Transgranicznego zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej. Z dniem Połączenia Transgranicznego akcjonariusze Spółki Przejmowanej stają się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

Kadencja zarządu Spółki Przejmowanej wygaśnie z dniem Połączenia Transgranicznego.

Księgi Spółki Przejmowanej będą przechowywane w siedzibie Spółki Przejmowanej.

Zgodnie z art. 1021-12 (1) LKSH i zgodnie z art. 506 PKSH Połączenie Transgraniczne powinno zostać zaakceptowane przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, protokół zaś powinien być sporządzony przez notariusza.

3. Dzień Połączenia Transgranicznego

Połączenie Transgraniczne wywrze skutki prawne, z jakimi ustawa wiąże "dzień połączenia", wobec zarówno Łączących Się Spółek, jak i wobec osób trzecich, w dniu, w którym, zgodnie z prawem luksemburskim (art. 1021-16 LKSH), zostanie ogłoszona w luksemburskim dzienniku urzędowym rejestru przedsiębiorców (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) uchwała Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o zgodzie na przeprowadzenie Połączenia Transgranicznego ("**Dzień Połączenia Transgranicznego**").

Za Spółkę Przejmowaną: Zarząd:


Marcin Hoffmann

