

# **PLAN POŁĄCZENIA**

**Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin  
Spółka Akcyjna**

**oraz**

**PAK-HOLDCO  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Sporządzony w dniu 08 maja 2018 roku**



## PLAN POŁĄCZENIA

spółek: Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna  
oraz PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został sporządzony w dniu 08 maja 2018r., przez Zarządy Spółek:

- (1) **Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna**, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 101.647.094 zł wpłaconym w całości, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000021374, REGON 310186795, NIP 6650001645 (zwana dalej „Spółką Przejmującą” lub „ZE PAK SA”), oraz
- (2) **PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 750.550.000 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000238405 , REGON 300088103, NIP 6652748087 (zwana dalej „Spółką Przejmowaną” lub „PAK-HOLDCO Sp. z o.o.”).

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana są dalej zwane łącznie „Spółkami”, oraz każda z osobna „Spółką”.

### I. INFORMACJE OGÓLNE

Plan Połączenia Strony wspólnie uzgodniły i sporządziły, na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017r., poz. 1577, dalej „KSH”) w związku z planowanym połączeniem ZE PAK SA i PAK-HOLDCO Sp. z o.o.

### II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Połączeniu podlega spółka akcyjna pod firmą Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna z siedzibą w Koninie, jako Spółka Przejmująca, oraz spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, jako Spółka Przejmowana.

### III. SPOSÓB POŁĄCZENIA

#### 1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Połączenie Spółek nastąpi na podstawie przepisu art. 492 §1 pkt 1 KSH w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą („Połączenie”).

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz, co się z tym wiąże, bez objęcia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej przez udziałowca Spółki Przejmowanej.

Ponadto, Połączenie zostanie przeprowadzone z uwzględnieniem art. 516 KSH, przewidującego uproszczoną procedurę łączenia spółek. Zgodnie z art. 516 §5 w związku z art. 516 §1 i §6 KSH, do Połączenia nie mają zastosowania przepisy: art. 494 §4, art. 499 §1 pkt 2-4, art. 501-503, art. 505 §1 pkt 4-5, art. 512 i art. 513 KSH.

W szczególności, w ramach uproszczonej procedury połączenia:

- (a) Plan Połączenia nie zawiera postanowień wskazanych w art. 499 §1 pkt 2-4 KSH,
- (b) Zarządy Spółek nie sporządzają sprawozdań przewidzianych w art. 501 KSH,
- (c) Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta przewidzianemu w art. 502 KSH.

Na skutek połączenia ZE PAK SA wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PAK-HOLDCO Sp. z o.o., a PAK-HOLDCO Sp. z o.o. zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby ZE PAK SA.

Przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) PAK-HOLDCO Sp. z o.o. na ZE PAK SA nastąpi w dniu wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby ZE PAK SA.

Połączone Spółki będą działały pod firmą Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna.

#### 2. Wymagane zezwolenia

W myśl postanowień art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 2015r. poz. 184) zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na Połączenie Spółek nie jest wymagana, ponieważ planowane Połączenie dotyczy przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Spółki oświadczają, że nie są cudzoziemcami w rozumieniu ustawy z dnia 24 marca 1920r. o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity:

Dz.U. z 2016r. poz. 1061; zm.: Dz.U. z 2016r. poz. 2175), ponadto Spółka Przejmowana oświadcza, że nie jest właścicielem nieruchomości, w tym nieruchomości rolnych w rozumieniu ustawy z dnia 11 kwietnia 2003r. o kształtowaniu ustroju rolnego (Dz.U.2016.2052 t.j z dnia 16.12.2016r.), a zatem na przejęcie majątku Spółki Przejmowanej zgody, o których mowa w cytowanych ustawach nie są wymagane.

### **3. Uchwały Walnych Zgromadzeń oraz Zgromadzeń Wspólników Spółek**

Zgodnie z art. 506 §1 KSH, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Przejmującej, Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, podejmą uchwały w sprawie zgody na połączenie (Załącznik Nr 1 i Załącznik Nr 2 do Planu Połączenia).

### **4. Sukcesja generalna**

Na skutek Połączenia, zgodnie z art. 494 §1 KSH, ZE PAK SA w dniu Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PAK-HOLDCO Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 494 §2 KSH na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem Połączenia w szczególności zezwolenia, ulgi i koncesje, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, ulgi lub koncesji stanowi inaczej.

## **IV. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem Połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt IV, zgodnie z art. 516 §6 KSH, nie ma zastosowania.

## **V. ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem Połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt V, zgodnie z art. 516 §6 KSH, nie ma zastosowania.

## **VI. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE, O KTÓRYCH MOWA W PKT IV, UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem Połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt VI, zgodnie z art. 516 §6 KSH, nie ma zastosowania.

## **VII. PRAWA PRYZNAWANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej oraz w Spółce Przejmowanej nie występują osoby szczególnie uprawnione, w wyniku połączenia Spółek nikomu nie zostaną przyznane dodatkowe prawa.

W związku z Połączeniem Spółek nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek, ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu Spółek.

### **VIII. OŚWIADCZENIA ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁEK**

1. ZE PAK SA jest spółką publiczną i zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, nie sporządziła oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 499 §4 KSH.
2. PAK-HOLDCO Sp. z o.o. załącza do niniejszego Planu:
  - a) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzone na dzień 31 marca 2018 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny – Załącznik Nr 3 do Planu Połączenia, oraz
  - b) oświadczenie o ustalenie wartości majątku (wartość aktywów netto) Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018r. – Załącznik Nr 4 do Planu Połączenia.

### **IX. INFORMACJE DODATKOWE**

Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, bowiem zgodnie z art. 500 §2<sup>1</sup> KSH, Plan Połączenia udostępniony został bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej: [www.zepak.com.pl](http://www.zepak.com.pl) oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej: [www.pak-holdco.pl](http://www.pak-holdco.pl).

### **X. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Planem Połączenia zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych.
2. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Powyższe postanowienia niniejszego ustępu mają analogiczne zastosowanie do ewentualnych braków (luk) niniejszego Planu Połączenia.

### **XI. ZAŁĄCZNIKI**

Załącznikami do Planu Połączenia są:

|                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>Załącznik Nr 1</b> | projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna w sprawie połączenia ze spółką PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością   |
| <b>Załącznik Nr 2</b> | projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie połączenia ze spółką Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna |
| <b>Załącznik Nr 3</b> | oświadczenie PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 31 marca 2018r.             |
| <b>Załącznik Nr 4</b> | oświadczenie PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o ustalenie wartości majątku (wartość aktywów netto) Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018r.              |

## XII. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 08 maja 2018r. w Koninie, co zostało stwierdzone podpisami:

### PODPISY STRON

#### ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Wiceprezes Zarządu  
Elżbieta Hobiśz

Prezes Zarządu  
Adam Kłapska

#### PAK-HOLDCO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA PRZEJMOWANA

PREZES ZARZĄDU  
Aneta Łato-Zuchowara

**UCHWAŁA NR .....**

**(Nad) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Zespołu Elektrowni „Pątnów – Adamów – Konin” SA**

**z siedzibą w Koninie**

**z dnia ..... 2018 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na połączenie ZE „PAK” S.A. ze spółką PAK-HOLDCO Sp. z o.o. w trybie art. 492 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (ksh), tj. przez przejęcie całego majątku spółki PAK-HOLDCO Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) na ZE „PAK” S.A. („Spółka Przejmująca”).-----

(Nad) Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE „PAK” SA działając na podstawie § 20 ust. 3 pkt 8 (d) Statutu Spółki, przy uwzględnieniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej (Uchwała Nr ..../2018/VII z dnia .....2018r.), w sprawie akceptacji Planu Połączenia, opisującego zasady połączenia ZE „PAK” S.A. ze spółką PAK-HOLDCO Sp. z o.o. w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki PAK-HOLDCO Sp. z o.o. na ZE „PAK” S.A. uchwała, co następuje: -----

**§ 1**

(Nad) Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK SA: -----

- 1) działając na podstawie art. 506 §4 ksh postanawia wyrazić zgodę na brzmienie Planu Połączenia podpisanego w dniu ... maja 2018r. przez ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą oraz przez PAK-HOLDCO, jako Spółkę Przejmowaną („Plan Połączenia”), -----
- 2) wyraża zgodę na połączenie – na zasadach określonych w Planie Połączenia - w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku PAK-HOLDCO Sp. z o.o., jako Spółki Przejmowanej na ZE „PAK” SA, jako Spółkę Przejmującą. -----

**§ 2**

Zważywszy, że ZE „PAK” SA posiada wszystkie udziały PAK-HOLDCO Sp. z o.o., połączenie zostanie dokonane z uwzględnieniem przepisów art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 ksh. tj. w szczególności bez badania Planu Połączenia przez biegłego, bez podwyższania kapitału zakładowego ZE „PAK” S.A. oraz bez wymiany udziałów spółki PAK-HOLDCO Sp. z o.o., jako Spółki Przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym Spółki ZE „PAK” S.A., jako Spółki Przejmującej. -----

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----







REPERTORIUM.A.NR

## AKT NOTARIALNY

Dnia ..... dwa tysiące osiemnastego roku (...-...-2018 r.) w mojej obecności, ....., notariusz prowadzącej Kancelarię Notarialną w .....(.. - ...), przy ulicy ....., przybyłej do budynku znajdującego się w Koninie, przy ulicy Kazimierskiej nr 45, odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą: PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”) z siedzibą w Koninie, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 750.550.000 (siedemset pięćdziesiąt milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000238405, REGON 300088103, NIP 6652748087,-----

### PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW

**Spółki pod firmą: PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
z siedzibą w Koninie**

**Par. 1** Zgromadzenie rozpoczęło się o godzinie ....., otworzył je Wiceprezes Zarządu jedyne go wspólnika, czyli spółki pod firmą: Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna z siedzibą w Koninie, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 101.647.094 zł, wpłaconym w całości, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000021374, REGON 310186795, NIP 6650001645 („ZE PAK SA”), to jest Pan/i ....., który/a zaproponował/a wybór Przewodniczącego/ej Zgromadzenia w osobie ....., który/a następnie jednogłośnie wybrany/a została na Przewodniczącego/ą Zgromadzenia i wybór ten przyjął/a.-----

Przewodnicząca zarządziła sporządzenie listy obecności, podpisała ją, a następnie Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, że listę obecności podpisali wszyscy uczestnicy Zgromadzenia, to jest: -----

- 1) ....., ..... i ....., legitymujący/a się dowodem osobistym serii ....., zamieszkały/a pod adresem: ..-... ....., ulica ....., PESEL .....,-----
- 2) ....., ..... - ..... i ....., legitymujący/a się dowodem osobistym serii .... ....., zamieszkały/a pod adresem: ..-... ....., ulica ....., PESEL .....

.....  
Przewodniczący/a Zgromadzenia Stwierdził/a, że osoby wyżej wymienione pod numerami 1. i 2. działają podczas tego Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w imieniu i na rzecz Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna z siedzibą w Koninie, jako Wiceprezesa Zarządu, uprawnione do łącznej reprezentacji ZE PAK SA, co wynika z dołączonej do tego protokołu informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4 aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym z dnia ..... 2018r. – identyfikator wydruku RP ..... (KRS 0000021374). -----

W tym miejscu Przewodniczący/a stwierdził/a, że niniejsze Zgromadzenie zostało zwołane na podstawie art. 238 Kodeksu spółek handlowych tj. listem poleconym. Zgromadzenie odbywa się zgodnie z Umową Spółki i zdolne jest do podjęcia wiążących uchwał, ponieważ reprezentowany jest na nim Wspólnik posiadający cały kapitał zakładowy przedmiotowej Spółki, to jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna.-----

Następnie Przewodniczący/a przedstawił/a do akceptacji następujący porządek obrad:-----

- 1) Otwarcie obrad.-----
- 2) Wybór Przewodniczącego/ej Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. -----
- 3) Stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
- 4) Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad. -----
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna, jako Spółki Przejmującej ze spółką PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („PAK-HOLDCO”), jako Spółki Przejmowanej.-----
- 6) Zakończenie obrad.-----

**Do pkt. 1., 2., 3. i 4. porządku obrad. -----**

Przewodniczący/a Zgromadzenia stwierdził/a, że Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w głosowaniu jawnym jednogłośnie przyjęło proponowany porządek obrad – został on przyjęty przez Wspólnika reprezentującego cały kapitał zakładowy Spółki. -----

**Do pkt. 5. porządku obrad. -----**

**Uchwała Nr ...../2018  
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników  
PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**w sprawie:** wyrażenia zgody na połączenie, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek



handlowych (ksh), spółki ZE PAK SA, jako Spółki Przejmującej ze spółką PAK-HOLDCO Sp. z o.o., jako Spółki Przejmowanej.-----

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PAK-HOLDCO, działając na podstawie art. 506 §1 ksh uchwala, co następuje: -----

### § 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PAK-HOLDCO: -----

- 1) działając na podstawie art. 506 §4 ksh postanawia wyrazić zgodę na brzmienie Planu Połączenia podpisanego w dniu .... maja 2018r. przez ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą oraz przez PAK-HOLDCO, jako Spółkę Przejmowaną („Plan Połączenia”), -----
- 2) wyraża zgodę na połączenie – na zasadach określonych w Planie Połączenia – w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku PAK-HOLDCO, jako Spółki Przejmowanej na ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).-----

### § 2

Zważywszy, że ZE PAK SA posiada wszystkie udziały PAK-HOLDCO, połączenie zostanie dokonane z uwzględnieniem przepisów art. 515 §1 oraz art. 516 §6 ksh, tj. w szczególności bez badania Planu Połączenia przez biegłego, bez podwyższania kapitału zakładowego ZE PAK SA oraz bez wymiany udziałów spółki PAK-HOLDCO, jako Spółki Przejmowanej, na akcje ZE PAK SA, jako Spółki Przejmującej. -----

### § 3

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla ZE PAK SA (Dzień Połączenia). -----

### § 4

1. Połączenie Spółek następuje zgodnie z Planem Połączenia, przyjętym przez Zarząd ZE PAK SA i Zarząd PAK-HOLDCO, na podstawie uchwał: -----
  - nr 94/VI/2018 Zarządu ZE PAK SA z dnia 24 kwietnia 2018r.,-----
  - Zarządu PAK-HOLDCO Sp. z o.o. z dnia 24 kwietnia 2018r.,-----który został udostępniony bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych ZE PAK SA ([www.zepak.com.pl](http://www.zepak.com.pl)) oraz PAK-HOLDCO Sp. z o.o. ([www.pak-holdco.pl](http://www.pak-holdco.pl)), zgodnie z art. 500 §2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Rada Nadzorcza ZE PAK SA uchwałą Nr .....z dnia ... maja 2018r. wyraziła zgodę na

połączenie ZE PAK SA i PAK-HOLDCO i przyjęła Plan Połączenia. -----

Przewodniczący/a Zgromadzenia stwierdził/a, że Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w głosowaniu jawnym, jednogłośnie przyjęło powyższą uchwałę – została ona przyjęta przez Wspólnika reprezentującego cały kapitał zakładowy Spółki. -----

**Do pkt. 6. porządku obrad.**-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący/a zamknęła/ła Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników. -----

**Par. 2** Do niniejszego protokołu załączono listę obecności wspólników na Zgromadzeniu.-----

**Par. 3** Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

**Par. 4** Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i wspólnikom w dowolnej ilości egzemplarzy. ----

**Par. 5** Tożsamość Przewodniczącej ustaliła notariusz na podstawie okazanego dowodu osobistego numer ..... – którego termin ważności nie upłynął.-----

Pobrano:-----

1. wynagrodzenie notarialne zgodnie z rozp. Min. Spraw. z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dziennik Ustaw z 2013 roku, pozycja 237):--  
a/ z § 9 ust. 1, pkt 1 w zw. z § 17 - w kwocie-----,00 zł  
b/ z § 12 - za 4 wypisy niniejszego aktu - w kwocie-----,00 zł  
2. podatek od towarów i usług VAT /stawka 23%/ zgodnie z art. 5 i 41 w zw. z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dziennik Ustaw z 2011 roku Numer 177, pozycja 1054, z późniejszymi zmianami) - od kwot wymienionych wyżej w pkt. 1 - w kwocie -----,00 zł  
łącznie pobrano kwotę-----,00 zł  
(osiemset sześćdziesiąt jeden złotych). -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI POD FIRMĄ:  
PAK-HOLDCO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017r., poz. 1577) Zarząd spółki pod firmą: **PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, adres 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 750.550.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000238405, REGON 300088103, NIP 6652748087 (zwanej dalej „Spółką Przejmowaną”) oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018r. została sporządzona dla celów połączenia ze spółką pod firmą: Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości: 101.647.094 (słownie: sto jeden milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćdziesiąt cztery) złote, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000021374, REGON 310186795, NIP 6650001645, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie, jak ostatni bilans roczny. Bilans Spółki Przejmowanej **na dzień 31 marca 2018r.** stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Załącznik:

- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2018r.

PREZES ZARZĄDU

  
Anna Lato-Zuchowska  
Podpis Zarządu PAK-HOLDCO Sp. z o.o.



PAK - HOLDCO Sp. z o.o.  
ul. Kazimierska 45  
62-510 Konin

NIP 6652748087  
REGON 300088103

**BILANS**  
z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli  
na dzień 31.03.2018

| AKTYWA   | 31.03.2018            | 31.12.2017            | PASYWA  | 31.03.2018            | 31.12.2017            |
|--|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>750 501 140,00</b> | <b>750 501 140,00</b> | <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>775 766 027,84</b> | <b>775 726 497,72</b> |
| <b>I Wartości niematerialne i prawne</b>   | -                     | -                     | <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                    | <b>750 550 000,00</b> | <b>750 550 000,00</b> |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  |                       |                       | <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         |                       |                       |
| 2. Wartości firmy  |                       |                       | <b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                      |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  |                       |                       | <b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>204 321,06</b>     | <b>204 321,06</b>     |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   |                       |                       | <b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                         |                       |                       |
| <b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | -                     | -                     | <b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        |                       |                       |
| 1. Środki trwałe   |                       |                       | <b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                 | <b>24 972 176,66</b>  |                       |
| a) Grunty (w tym prawo użytkowania wiecznego gruntu)   |                       |                       | <b>VIII. Zysk (strata) netto</b>  | <b>39 530,12</b>      | <b>49 972 176,66</b>  |
| b) Budynki, lokale i obiekty inżyniersko-budowlane   |                       |                       | <b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> |                       | <b>25 000 000,00</b>  |
| c) Urządzenia techniczne i maszyny   |                       |                       |   |                       |                       |
| d) Środki transportu   |                       |                       |   |                       |                       |
| e) Inne środki trwałe  |                       |                       |   |                       |                       |
| 2. Środki trwałe w budowie   |                       |                       |   |                       |                       |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   |                       |                       |   |                       |                       |
| <b>III Należności długoterminowe</b>   | -                     | -                     |   |                       |                       |
| 1. Od jednostek powiązanych  |                       |                       |   |                       |                       |
| 2. Od pozostałych jednostek  |                       |                       |   |                       |                       |
| <b>IV Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>750 500 000,00</b> | <b>750 500 000,00</b> |   |                       |                       |
| 1. Nieruchomości   |                       |                       |   |                       |                       |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   |                       |                       |   |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | <b>750 500 000,00</b> | <b>750 500 000,00</b> |   |                       |                       |
| a) w jednostkach powiązanych   | <b>750 500 000,00</b> | <b>750 500 000,00</b> |   |                       |                       |
| - udziały lub akcje  | <b>750 500 000,00</b> | <b>750 500 000,00</b> |   |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |                       |                       |   |                       |                       |
| - udziały pożyczki   |                       |                       |   |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |   |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach   |                       |                       |   |                       |                       |
| - udziały lub akcje  |                       |                       |   |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |                       |                       |   |                       |                       |
| - udziały pożyczki   |                       |                       |   |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |   |                       |                       |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  |                       |                       |   |                       |                       |
| <b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>1 140,00</b>       | <b>1 140,00</b>       |   |                       |                       |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | <b>1 140,00</b>       | <b>1 140,00</b>       |   |                       |                       |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   |                       |                       |   |                       |                       |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>25 275 739,78</b>  | <b>25 235 328,06</b>  | <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          | <b>10 851,94</b>      | <b>9 970,34</b>       |
| <b>I. Zapasy</b>   | -                     | -                     | <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | -                     | <b>3 459,00</b>       |
| 1. Materiały   |                       |                       | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                       |                       | <b>3 459,00</b>       |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   |                       |                       | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa           |                       |                       |
| 3. Produkty gotowe   |                       |                       | - krótkoterminowa   |                       |                       |
| 4. Towary  |                       |                       | 3. Pozostałe rezerwy - długoterminowa                                     |                       |                       |
| 5. Zaliczki na dostawy   |                       |                       | - krótkoterminowa   |                       |                       |
| <b>II Należności krótkoterminowe</b>   | <b>39 048,86</b>      | <b>38 685,26</b>      | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | -                     | -                     |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | -                     | -                     | 1. Wobec jednostek powiązanych  |                       |                       |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  |                       |                       | 2. Wobec pozostałych jednostek  |                       |                       |
| - do 12 miesięcy   |                       |                       | a) kredyty i pożyczki   |                       |                       |
| - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        |                       |                       |
| b) inne  |                       |                       | c) inne zobowiązania finansowe  |                       |                       |
| 2. Należności od pozostałych jednostek   | <b>39 048,86</b>      | <b>38 685,26</b>      | d) inne   |                       |                       |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  |                       |                       | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>4 851,94</b>       | <b>511,34</b>         |
| - do 12 miesięcy   |                       |                       | 1. Wobec jednostek powiązanych  | <b>993,94</b>         | <b>477,34</b>         |
| - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                       | <b>993,94</b>         | <b>477,34</b>         |
| b) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | <b>39 048,86</b>      | <b>38 685,26</b>      | - do 12 miesięcy  | <b>993,94</b>         | <b>477,34</b>         |
| c) inne  |                       |                       | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
| d) dochodzone na drodze sądowej  |                       |                       | b) inne   | <b>3 858,00</b>       | <b>34,00</b>          |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>25 236 690,92</b>  | <b>25 196 642,80</b>  | 2. Wobec pozostałych jednostek  |                       |                       |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  | <b>25 236 690,92</b>  | <b>25 196 642,80</b>  | a) kredyty i pożyczki   |                       |                       |
| a) w jednostkach powiązanych   |                       |                       | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        |                       |                       |
| - udziały lub akcje  |                       |                       | c) inne zobowiązania finansowe  |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |                       |                       | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                       |                       |                       |
| - udziały pożyczki   |                       |                       | - do 12 miesięcy  |                       |                       |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach   |                       |                       | e) zaliczki otrzymane na dostawy  |                       |                       |
| - udziały lub akcje  |                       |                       | f) zobowiązania wekslowe  |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |                       |                       | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i in. świadczeń                    | <b>3 858,00</b>       | <b>34,00</b>          |
| - udziały pożyczki   |                       |                       | h) z tytułu wynagrodzeń   |                       |                       |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       | i) inne   |                       |                       |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | <b>25 236 690,92</b>  | <b>25 196 642,80</b>  | 3. Fundusze specjalne   |                       |                       |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | <b>6 690,92</b>       | <b>8 437,65</b>       | <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | <b>6 000,00</b>       | <b>6 000,00</b>       |
| - inne środki pieniężne  | <b>25 230 000,00</b>  | <b>25 188 205,15</b>  | 1. Ujemna wartość firmy   |                       |                       |
| - inne aktywa pieniężne  |                       |                       | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe                       | <b>6 000,00</b>       | <b>6 000,00</b>       |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   |                       |                       | - długoterminowe  |                       |                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  |                       |                       | - krótkoterminowe   | <b>6 000,00</b>       | <b>6 000,00</b>       |
|  |                       |                       |   |                       |                       |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>775 776 879,78</b> | <b>775 736 468,06</b> | <b>Pasywa razem</b>   | <b>775 776 879,78</b> | <b>775 736 468,06</b> |

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Joanna Flc  
Sp. z o.o.

PREZES ZARZĄDU

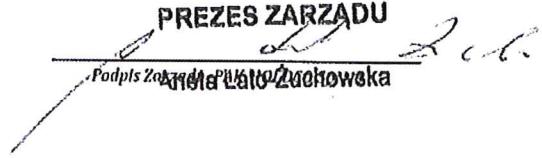
Aneta Lato-Zuchowska  
Kierownik jednostki

Konin, dnia 09-04-2018  
miejscowość i data

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI POD FIRMĄ:  
PAK-HOLDCO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017r., poz. 1577) Zarząd spółki pod firmą: **PAK-HOLDCO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, adres 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 750.550.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000238405, REGON 300088103, NIP 6652748087 (zwanej dalej „Spółką Przejmowaną”) oświadcza, że w świetle bilansu Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2018 r. wartość (netto) majątku Spółki Przejmowanej na ten dzień wynosi: 775 766 027,84 złotych (słownie: siedemset siedemdziesiąt pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia siedem złotych i osiemdziesiąt cztery grosze).

**PREZES ZARZADU**

  
Podpis Zarządcy Anna Cichońska



