
SPRAWOZDANIE

**OVID WORKS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE OVID WORKS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ
W WARSZAWIE
POPRAZ PRZEJĘCIE CAŁEGO MAJĄTKU
HYPERBOOK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU**

Warszawa, dnia 18 marca 2025 r.

SPIS TREŚCI

§1.	WSTĘP	3
§2.	DEFINICJE	3
§3.	PLAN POŁĄCZENIA	4
§4.	UCZESTNICZY POŁĄCZENIA	5
§5.	UZASADNIENIE POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNEJ	5
§6.	EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA	6
§7.	STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT	8
§8.	ZASADY PRZYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	11
§9.	SZCZEGÓLNE TRUDNOŚCI ZWIĄZANE Z WYCENĄ AKCJI SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	11
§10.	PODSUMOWANIE	11
§11.	PODPISY	12

§1. WSTĘP

Działając na podstawie art. 501 K.s.h., w związku z zamiarem połączenia spółki pod firmą Ovid Works Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przez przejęcie całości majątku spółki Hyperbook Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (łączenie się przez przejęcie), zarząd Ovid Works Spółka Akcyjna przedstawia pisemne sprawozdanie uzasadniające połączenie, jego podstawy prawne i ekonomiczne, a zwłaszcza stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 2) K.s.h.

§2. DEFINICJE

Oprócz definicji zawartych w pozostałych częściach Sprawozdania, w niniejszym paragrafie postanowiono zdefiniować następujące terminy:

- (a) „**Akcje Emisji Połączeniowej**” ma znaczenie nadane w §7.2.
- (b) „**Akcje Ułamkowe**” ma znaczenie określone w §7.11.
- (c) „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu NewConnect prowadzony przez GPW.
- (d) „**Cena Emisyjna Akcji Emisji Połączeniowej**” ma znaczenie nadane w §7.9.
- (e) „**Dom Maklerski**” oznacza podmiot, który na podstawie Ustawy o Obrocie jest uprawniony do prowadzenia Rejestru Akcjonariuszy, tj. Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków.
- (f) „**Dzień Wyceny**” oznacza dzień ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej na określony dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie Planu Połączenia, tj. 1 października 2024 r.
- (g) „**Dzień Połączenia**” oznacza dzień połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 K.s.h., tj. wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki Przejmującej.
- (h) „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. prowadzącą ASO.
- (i) „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- (j) „**K.s.h.**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.).
- (k) „**Parytet Wymiany Akcji**” ma znaczenie nadane w §7.2.
- (l) „**Plan Połączenia**” oznacza plan Połączenia uzgodniony i przyjęty przez Spółki Uczestniczące w Połączeniu z 29 listopada 2024 r., dostępny na stronie internetowej Spółki Przejmowanej: [https://hyperbook.pl/files/Ovid%20Works Hyperbook plan%20po%C5%82%C4%85czenia.pdf](https://hyperbook.pl/files/Ovid%20Works%20Hyperbook%20plan%20po%C5%82%C4%85czenia.pdf) oraz Spółki Przejmującej: [https://ovidworks.com/wp-content/uploads/2024/11/Ovid-Works Hyperbook plan-po%C5%82%C4%85czenia-6-sig-TJ-JD-JC.pdf](https://ovidworks.com/wp-content/uploads/2024/11/Ovid-Works%20Hyperbook%20plan-po%C5%82%C4%85czenia-6-sig-TJ-JD-JC.pdf).

- (m) **„Połączenie”** oznacza przeniesienie całości majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), dokonane zgodnie z Planem Połączenia, na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1) K.s.h.
- (n) **„Rejestr Akcjonariuszy”** oznacza rejestr akcjonariuszy prowadzony przez Dom Maklerski na rzecz Spółki Przejmowanej na podstawie art. 328¹ i nast. K.s.h.
- (o) **„Spółka Przejmowana”** oznacza spółkę pod firmą Hyperbook Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, adres: ul. Aleja Józefa Piłsudskiego 11/3, lok. 4 i 5, 15-443 Białystok, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000968001, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP 5423145352.
- (p) **„Spółka Przejmująca”** oznacza spółkę pod firmą Ovid Works Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Dobra nr 4, lok. 10, 00-388 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000793229, której akta rejestrowe są prowadzone przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP 7010540701.
- (q) **„Spółki Uczestniczące w Połączeniu”** oznacza łącznie Spółkę Przejmowaną oraz Spółkę Przejmującą.
- (r) **„Statut Spółki Przejmowanej”** oznacza obowiązujący w danym czasie statut Spółki Przejmowanej.
- (s) **„Statut Spółki Przejmującej”** oznacza obowiązujący w danym czasie statut Spółki Przejmującej.
- (t) **„Uchwała Spółki Przejmowanej o Połączeniu”** oznacza uchwałę podjętą przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Przejmowanej o Połączeniu, na mocy której Spółka Przejmująca przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).
- (u) **„Uchwała Spółki Przejmującej o Połączeniu”** oznacza uchwałę podjętą przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Przejmującej o Połączeniu, na mocy której Spółka Przejmująca przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).
- (v) **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 722 z późn. zm.).
- (w) **„Ustawa o Ofercie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 620).

§3. PLAN POŁĄCZENIA

- 3.1 Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca uzgodniły Plan Połączenia, w którym określiły zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1), art. 498 oraz art. 499 K.s.h. sposób

przeprowadzenia Połączenia oraz parytet wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

- 3.2 Działając na podstawie art. 501 § 1 K.s.h. zarząd Spółki Przejmującej sporządził niniejsze Sprawozdanie uzasadniające Połączenie, jego podstawy prawne i ekonomiczne, a zwłaszcza stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 2) K.s.h.

§4. UCZESTNICY POŁĄCZENIA

Spółkami Uczestniczącymi w Połączeniu są:

(a) Spółka Przejmowana:

Hyperbook Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, adres: ul. Aleja Józefa Piłsudskiego 11/3, lok. 4 i 5, 15-443 Białystok, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000968001, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadająca numer NIP 5423145352.

(b) Spółka Przejmująca:

Ovid Works Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Dobra nr 4, lok. 10, 00-388 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000793229, której akta rejestrowe są prowadzone przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadająca numer NIP 7010540701.

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 pkt. 20) Ustawy o Ofercie, albowiem jej akcje są wprowadzone do obrotu w ASO.

§5. UZASADNIENIE POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNEJ

- 5.1 Połączenie nastąpi przez przeniesienie całości majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), stosownie do postanowień art. 492 § 1 pkt. 1) K.s.h.
- 5.2 Po zakończeniu Połączenia Spółka Przejmująca będzie prowadziła działalność w oparciu o przeniesiony na nią majątek Spółki Przejmowanej.
- 5.3 Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Wykreślenie z rejestru Spółki Przejmowanej nastąpi po dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- 5.4 W wyniku Połączenia, zgodnie z art. 494 K.s.h., Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
- 5.5 Z Dniem Połączenia wszyscy akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

- 5.6 Zgodnie z art. 506 § 1 K.s.h. łączenie się spółek wymaga uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej oraz uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej. Zgodnie z art. 506 § 3 K.s.h. łączenie się spółki publicznej wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów, chyba że statut spółki przewiduje surowsze warunki. Zgodnie z art. 506 § 1 K.s.h. łączenie się spółki niepublicznej wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej większością trzech czwartych głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, chyba że statut spółki przewiduje surowsze warunki. Statut Spółki Przejmowanej oraz Statut Spółki Przejmującej nie przewidują surowszych wymogów dotyczących podjęcia uchwały w sprawie Połączenia.
- 5.7 Uchwała w sprawie Połączenia powinna zawierać zgodę Spółek Uczestniczących w Połączeniu na Plan Połączenia, a także na proponowane zmiany Statutu Spółki Przejmującej. Odpowiednia treść projektów uchwał walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej oraz walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej, a także proponowane zmiany do Statutu Spółki Przejmującej zostały zamieszczone w Planie Połączenia.

§6. EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA

- 6.1 Podstawowym celem Połączenia jest przejęcie przez Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej. Zgodnie z art. 494 K.s.h., Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Przejście wszelkich praw i obowiązków nastąpi w drodze tzw. sukcesji uniwersalnej, bez konieczności występowania o dodatkowe zgody wierzycieli.
- 6.2 Decyzja o Połączeniu została podjęta wspólnie przez Zarządy Spółek Uczestniczących w Połączeniu po przeanalizowaniu ich sytuacji ekonomicznej oraz ich otoczenia biznesowego i po przeanalizowaniu perspektyw rynkowych w średnim i długim okresie. Najważniejsze elementy ww. analizy przedstawiają się następująco:
- (a) Posiadane przez Spółkę Przejmowaną doświadczenie w produkcji wysokiej jakości sprzętu dla graczy i profesjonalistów oraz posiadana przez nią rozbudowana baza dotychczasowych klientów pomogą Spółce Przejmującej w poszerzeniu grupy bezpośrednich odbiorców produkowanych gier oraz w osiągnięciu przyszłych synergii sprzedażowych, obejmujących m.in. ofertę hardware (laptopów/desktopów) zoptymalizowanych do obsługi gier VR oraz tworzenie ofert pakietowych (sprzęt + gry);
 - (b) W wyniku Połączenia dojdzie do realnej synergii kanałów sprzedaży, a integracja m.in. sklepów internetowych pozwoli na sprzedaż gier Spółki Przejmującej i laptopów Spółki Przejmowanej w jednym ekosystemie e-commerce, co wesprze dywersyfikację sprzedaży Spółek Uczestniczących w Połączeniu, uelastyczni zarządzanie zasobami i pozwoli na dalsze inwestycje technologiczne;
 - (c) Posiadane przez Spółkę Przejmowaną prawa własności intelektualnej do gier (w tym niewydanych) umożliwią Spółce Przejmującej – producentowi gier – rozwijanie tych gier, a także tworzenie nowych w oparciu o przejęte IP, zwiększając tym samym planowany potencjał wydawniczy. Służyć temu będzie

zarówno wykorzystanie platform sprzedaży Spółki Przejmowanej, jak i możliwość promocji sprzętu Spółki Przejmowanej w ramach promocji i sprzedaży gier Spółki Przejmującej;

- (d) Połączenie zasobów kadrowych Spółek Uczestniczących w Połączeniu i przeprowadzona na etapie Połączenia optymalizacja zatrudnienia podniesie ogólną jakość zespołu i pozwoli zoptymalizować koszty na poszczególnych etapach produkcji gier oraz w planowanych w przyszłości liczniejszych procesach produkcyjnych;
- (e) Zaplanowane synergie kosztowe obejmujące: (i) optymalizację kosztów operacyjnych Spółek Uczestniczących w Połączeniu, (ii) wewnętrzną integrację procesów produkcyjnych, (iii) współdzielenie kosztów magazynowych oraz obsługi łańcuchów dostaw fizycznych kopii gier oraz (iv) redukcję kosztów administracyjnych, umożliwią zwiększenie rentowności przychodów ze sprzedaży. Wzrost efektywności zarządzania kosztami wesprze przyszłą stabilność finansową, budującą biznesowe zaufanie i zapewniającą utrzymanie wysokiej jakości produktów;
- (f) Posiadane przez Spółki Uczestniczące w Połączeniu *know-how* i wypracowane przez lata istnienia narzędzia developerskie i sprzedażowe stanowią istotne zasoby, które po połączeniu pozwolą Spółce Przejmującej bardziej efektywnie realizować kolejne projekty;
- (g) Poprzez synergię prowadzonych przez Spółki Uczestniczące w Połączeniu projektów R&D, Spółka Przejmująca uzyska możliwość wytwarzania nowych innowacyjnych rozwiązań sprzętowych dla nowych użytkowników (graczy) w obszarze integracji technologii VR i AR w oparciu o hardware Spółki Przejmowanej, jak również na eksperymentalne badania i rozwój i optymalizacji wydajności gier;
- (h) Posiadane przez Spółki Uczestniczące w Połączeniu odmienne zasoby w postaci kontaktów i relacji biznesowych oraz otwartych kontraktów i negocjacji sprzedażowych, pozwolą uzyskać efekty synergii i rozszerzenia możliwości działania Spółki Przejmującej, w tym także w obszarze dystrybucji na nowych rynkach (europejskich i pozaeuropejskich) oraz nowych kanałach sprzedaży, w tym sieci dystrybucji konsumenckiej B2C Spółki Przejmowanej (m.in. fizyczne kopie gier);
- (i) Po Połączeniu Spółki Uczestniczące w Połączeniu będą miały kompletne i odpowiednie zasoby i możliwości uruchomienia nowych platform promocji produktów (gry, laptopy), w tym organizację eventów gamingowych, turniejów i konkursów dla graczy w oparciu o hardware Spółki Przejmowanej, czy stymulowanie wzrostu zaangażowania konsumentów poprzez ekskluzywne promocje dla użytkowników sprzętu Spółki Przejmowanej;
- (j) Spółki Uczestniczące w Połączeniu uzyskają, dzięki efektowi synergii, możliwość otwarcia nowych linii przychodowych, w tym m.in. potencjał realizacji wspólnych projektów na zlecenie – obejmujących rozwiązania sprzętowo-programowe dla instytucji edukacyjnych lub militarnych. Z kolei

kontakty Spółki Przejmowanej w sektorze B2B będą służyć pozyskiwaniu przyszłych klientów na nowe produkty.

§7. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT

- 7.1 Połączenie Spółek Uczestniczących w Połączeniu nastąpi przez przeniesienie całości majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), stosownie do postanowień art. 492 § 1 pkt. 1) K.s.h.
- 7.2 Akcjonariusze Spółki Przejmowanej będą posiadali po Dniu Połączenia 50% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej oraz 50% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej. Z tego względu w celu Połączenia nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej przez emisję akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w liczbie równej liczbie akcji Spółki Przejmującej na dzień podjęcia Uchwały Spółki Przejmującej o Połączeniu („**Akcje Emisji Połączeniowej**”). Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, przy zastosowaniu wobec każdego z akcjonariuszy Spółki Przejmowanej parytetu wymiany akcji równemu ilorazowi liczby wszystkich Akcji Emisji Połączeniowej oraz liczby akcji Spółki Przejmowanej, przy czym na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmującej zostanie wyemitowanych nie więcej niż 100% dotychczasowej liczby akcji Spółki Przejmującej („**Parytet Wymiany Akcji**”).
- 7.3 Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji w Spółce Przejmowanej na Dzień Połączenia (na koniec dnia), według stanu ujawnionego w Rejestrze Akcjonariuszy. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej będzie podlegała zaokrągleniu w górę lub w dół do pełnej liczby całkowitej.
- 7.4 Parytet Wymiany Akcji uwzględnia wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę Przejmującą na moment podjęcia Uchwały Spółki Przejmującej o Połączeniu, przez co należy rozumieć:
- (a) wszystkie akcje Spółki Przejmującej zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w momencie podjęcia Uchwały Spółki Przejmującej o Połączeniu;
 - (b) 976.130 akcji serii F objętych w wyniku subskrypcji przeprowadzonej na podstawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w ramach kapitału docelowego, o którym Spółka Przejmująca informowała w raporcie bieżącym EBI nr 15/2024.
- 7.5 Przy ustaleniu liczby Akcji Emisji Połączeniowej w oparciu o Parytet Wymiany Akcji nie będą brane pod uwagę uchwały dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej podejmowane na tym samym walnym zgromadzeniu, na którym podejmowana będzie Uchwała Spółki Przejmującej o Połączeniu.
- 7.6 Parytet Wymiany Akcji został ustalony przy uwzględnieniu wycen majątków Spółek Uczestniczących w Połączeniu, według stanu na Dzień Wyceny, które zostały sporządzone zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) K.s.h. Wartość majątków Spółek

Uczestniczących w Połączeniu została skorygowana zgodnie z informacjami przedstawionymi w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia.

- 7.7 Zarządy Spółek Uczestniczących w Połączeniu ustaliły Parytet Wymiany Akcji po analizie wyżej opisanych wycen majątków obu Spółek.
- 7.8 Akcjonariusze Spółki Przejmowanej, którzy w wyniku zastosowania Parytetu Wymiany mieliby otrzymać ułamkową część Akcji Emisji Połączeniowej:
- (a) zobowiązani będą do wniesienia dopłat w gotówce do przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej albo
 - (b) otrzymają wypłaty gotówkowe za nieprzyznane ułamkowe Akcje Emisji Połączeniowej.
- 7.9 Wysokość dopłaty gotówkowej, o której jest mowa w §7.8(a) powyżej zostanie określona jako iloczyn: (i) (1-ułamkowa część Akcji Emisji Połączeniowej) oraz (ii) ceny emisyjnej jednej Akcji Emisji Połączeniowej, która zostanie ustalona na potrzeby Połączenia. Jednostkowa Cena Emisyjna Akcji Emisji Połączeniowej zostanie ustalona jako iloraz: (i) przyjętej w Planie Połączenia wartości Spółki Przejmowanej oraz (ii) liczby Akcji Emisji Połączeniowej (**„Jednostkowa Cena Emisyjna Akcji Emisji Połączeniowej”**).
- 7.10 Wysokość wypłaty gotówkowej, o której jest mowa w §7.8(b) powyżej zostanie określona jako iloczyn: (i) ułamkowej części Akcji Emisji Połączeniowej, która była należna akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej oraz (ii) Jednostkowej Ceny Emisyjnej Akcji Emisji Połączeniowej. Wypłata na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej nastąpi na rachunek bankowy wskazany Spółce Przejmującej.
- 7.11 Zarząd Spółki Przejmującej określi liczbę ułamkowych Akcji Emisji Połączeniowej. Liczba ta będzie stanowiła różnicę między: (i) liczbą wszystkich Akcji Emisji Połączeniowej oraz (ii) sumą liczby Akcji Emisji Połączeniowej, bez uwzględnienia ułamkowych Akcji Emisji Połączeniowej, tj. po zaokrągleniu w dół do pełnej liczby całkowitej każdego pakietu Akcji Emisji Połączeniowej przyznanego akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej (**„Akcje Ułamkowe”**). Akcje Ułamkowe będą przyznawane na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w ten sposób, że pakiet Akcji Emisji Połączeniowej przyznawany akcjonariuszom Spółki Przejmowanej podlega zwiększeniu o jedną Akcję Ułamkową, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do przyznania wszystkich Akcji Ułamkowych.
- 7.12 W terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od Dnia Połączenia Spółka Przejmująca, na podstawie informacji z Rejestru Akcjonariuszy dla Spółki Przejmowanej, według stanu na Dzień Połączenia (koniec dnia), sporządzi wykaz zawierający:
- (a) akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, którzy uprawnieni będą do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej;
 - (b) akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, którzy uprawnieni będą do otrzymania Akcji Ułamkowych oraz wysokość ewentualnych dopłat gotówkowych należnych Spółce Przejmującej;

- (c) akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, którzy będą uprawnieni do otrzymania wypłaty gotówkowej w zamian za nieprzyznaną Akcję Ułamkową oraz wysokość ewentualnych wypłat gotówkowych należnych tym akcjonariuszom.
- 7.13 Wykaz, o którym mowa w §7.12 powyżej zostanie przekazany wszystkim akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na adresy wskazane w Rejestrze Akcjonariuszy.
- 7.14 W terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania wykazu akcjonariusze Spółki Przejmowanej, którym zostały przyznane Akcje Ułamkowe, zobowiązani będą do wniesienia dopłaty gotówkowej we wskazanej wysokości na rachunek bankowy Spółki Przejmującej wskazany przez tą spółkę. Jeżeli we wskazanym terminie akcjonariusze Spółki Przejmowanej nie wniosą wskazanych dopłat gotówkowych, Spółka Przejmująca w terminie kolejnych 2 Dni Roboczych zaoferuje nieopłaconą Akcję Ułamkową na rzecz kolejnego akcjonariusza Spółki Przejmowanej, według kolejności ustanowionej w §7.11 z wezwaniem do opłacenia Akcji Ułamkowej w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych (aż do przyznania i opłacenia wszystkich Akcji Ułamkowych). W terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od przyznania wszystkich Akcji Emisji Połączeniowej (w tym Akcji Ułamkowych), Spółka Przejmująca wypłaci na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmującej wypłatę gotówkową za nieprzyznaną Akcję Ułamkową.
- 7.15 Maksymalna wysokość dopłat gotówkowych na rzecz Spółki Przejmującej wnoszonej przez akcjonariuszy Spółki Przejmowanej lub ewentualnych wypłat gotówkowych dokonywanych przez Spółkę Przejmującą na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej nie przekroczy 10% wartości nominalnej Akcji Emisji Połączeniowej przyznanych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.
- 7.16 Wypłata gotówkowa na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej. Wypłaty gotówkowe zostaną pomniejszone o kwotę podatku dochodowego w przypadku, gdy będzie należny od nich zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 7.17 Spółka Przejmująca podejmie działania w celu rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych, o którym mowa w art. 3 pkt. 21) Ustawy o Obrocie, prowadzonym przez KDPW. W tym celu Spółka Przejmująca złoży wniosek o zawarcie umowy w sprawie rejestracji wszystkich Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych KDPW.
- 7.18 Spółka Przejmująca podejmie działania w celu wprowadzenia do ASO wszystkich Akcji Emisji Połączeniowej. W tym celu Spółka Przejmująca złoży do GPW wniosek o wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do ASO, zgodnie z przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
- 7.19 Nadwyżka wartości majątku Spółki Przejmowanej przenoszona do Spółki Przejmującej osiągnięta przy emisji Akcji Emisji Połączeniowej ponad ich wartość nominalną zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

§8. ZASADY PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

- 8.1 Akcje Emisji Połączeniowej zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.
- 8.2 Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane wszystkim akcjonariuszom Spółki Przejmowanej według stanu na Dzień Połączenia (koniec dnia). Podstawą do ustalenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, którzy otrzymają Akcje Emisji Połączeniowej oraz liczby przyznanych im Akcji Emisji Połączeniowej będzie informacja z Rejestru Akcjonariuszy sporządzona przez Dom Maklerski według stanu na Dzień Połączenia (koniec dnia). Przyznanie Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej zostanie dokonane proporcjonalnie do liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez jej akcjonariuszy, z zachowaniem Parytetu Wymiany Akcji, po zastosowaniu mechanizmu zaokrąglenia do pełnej liczby całkowitej oraz mechanizmu dopłat gotówkowych, które zostały opisane w § 7 powyżej.
- 8.3 Jeżeli firma inwestycyjna pełniąca dla Spółki Przejmującej obowiązki pośrednika rejestracyjnego Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych KDPW zażąda złożenia instrukcji deponowania lub dostarczenia dodatkowych informacji lub dokumentów, każdy z akcjonariuszy Spółki Przejmowanej uprawniony do Akcji Emisji Połączeniowej zobowiązany jest niezwłocznie dostarczyć Spółce Przejmującej lub firmie inwestycyjnej żądane informacje lub dokumenty.
- 8.4 Każdy z akcjonariuszy Spółki Przejmowanej uprawniony do Akcji Emisji Połączeniowej przedstawi Spółce Przejmującej lub pośrednikowi, o którym mowa w §8.3 wszelkie dokumenty wymagane przez pośrednika rejestracyjnego do dokonania rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych KDPW, w tym dokumenty AML/KYC wymagane na podstawie ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1124 z późn. zm.), Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczących środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 229, str. 1 z późn. zm.) lub inne akty prawne dotyczące nakładania sankcji lub środków ograniczających na osoby indywidualne lub jednostki organizacyjne.
- 8.5 Obowiązki wskazane w §8.3 i §8.4 powinny zostać wykonane w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od otrzymania odpowiedniego żądania.

§9. SZCZEGÓLNE TRUDNOŚCI ZWIĄZANE Z WYCENĄ AKCJI SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Podczas dokonywania wyceny na potrzeby Połączenia nie wystąpiły żadne szczególne trudności.

§10. PODSUMOWANIE

Mając na uwadze powyższe, zarząd Spółki Przejmującej rekomenduje akcjonariuszom Spółki Przejmującej powyższą koncepcję Połączenia, jak również podjęcie uchwały w sprawie Połączenia, zgodnie z Planem Połączenia.

§11. PODPISY

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Imię i nazwisko: -----
Jacek Dębowski

Jacek Chojecki

Stanowisko: Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu