
Plan podziału
Selvita Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie

Kraków, dnia 28 marca 2019 r.



1. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE PODZIAŁU

Na użytek Planu Podziału przyjęto następujące rozumienie pojęć:

Plan Podziału	niniejszy dokument wraz z załącznikami opisujący warunki podziału Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie
Selvita lub Spółka Dzielona	Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000367359, NIP: 6792942955, REGON: 120515330, o kapitale zakładowym w wysokości 6.388.491,60 zł w całości wpłaconym
Selvita CRO lub Spółka Przejmująca	Selvita CRO Spółka Akcyjna w organizacji z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków, o kapitale zakładowym w wysokości 100.000,00 zł w całości wpłaconym
Spółki	spółki uczestniczące w podziale tj. Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca łącznie
Podział	podział Selvita polegający na przeniesieniu części majątku Selvita w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującą Działalność Wydzielaną, na istniejącą Spółkę Przejmującą zgodnie z warunkami niniejszego Planu Podziału
Działalność Wydzielana	działalność usługowa w obszarze biotechnologii typu <i>Contract Research Organization</i> prowadzona przez Spółkę Dzieloną polegająca na świadczeniu laboratoryjnych usług badawczo-rozwojowych począwszy od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych na zlecenie m.in. firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, stanowiąca organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczony do

prowadzenia działalności gospodarczej, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki, w sprawozdaniach finansowych prezentowana jako Segment usługowy, wydzielana do Spółki Przejmującej, na zasadach opisanych w Planie Podziału

Akcje Podziałowe

łącznie 15.971.229 akcje Spółki Przejmującej wyemitowane w związku z Podziałem, w tym:

- 1) 4.050.000 akcji imiennych serii A Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda oraz łącznej wartości nominalnej 3.240.000 zł (trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy złotych), uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej oraz
- 2) 11.921.229 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda oraz łącznej wartości nominalnej 9.536.983,20 zł (dziewięć milionów pięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) („**Zwykłe Akcje Podziałowe**”)

Akcje Serii 0

łącznie 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji imiennych Spółki Przejmującej serii 0, o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda oraz łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), wyemitowanych jako akcje założycielskie, objętych przez Spółkę Dzieloną i pozostających jej własnością

Dzień Referencyjny

oznacza dzień, który zostanie wskazany przez Zarząd Spółki Przejmującej, ustalony zgodnie z regulacjami KDPW, w którym akcje Spółki Dzielonej zapisane na rachunkach papierów wartościowych będą uprawniały posiadaczy tych akcji do otrzymania Akcji Podziałowych

Parytet Wymiany Akcji

oznacza stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na akcje Spółki Przejmującej, na zasadach określonych w Planie Podziału

Dzień Wydzielenia	dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związanego z emisją Akcji Podziałowych w ramach Podziału
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa 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.2018.512 z późn.zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U.2018.2286 z późn.zm.)
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U.2017.1577 z późn. zm.)
Kodeks Pracy	ustawa z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks Pracy (t.j. Dz.U.2018.917 z późn.zm.)

2. WPROWADZENIE

Plan Podziału został przyjęty uchwałami Zarządu Spółki Dzielonej oraz Zarządu Spółki Przejmującej oraz pisemnie uzgodniony w dniu 28 marca 2019 r. pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Przejmującą, w trybie z art. art. 533 § 1 w zw. z art. 529 § 1 pkt 4) oraz art. 534 KSH.

3. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

3.1. Spółka Dzielona

Selvita Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000367359, NIP: 6792942955, REGON: 120515330, z kapitałem zakładowym w wysokości 6.388.491,60 złotych opłaconym w całości.

3.2. Spółka Przejmująca

Selvita CRO Spółka Akcyjna w organizacji z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków, z kapitałem zakładowym w wysokości 100.000,00 złotych opłaconym w całości.

4. SPOSÓB DOKONANIA PODZIAŁU

Podział zostanie dokonany w trybie określonym w art. 529 § 1 pkt 4) KSH tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej obejmujący organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, w ramach której prowadzona jest Działalność Wydzielana (podział przez wydzielenie). Spółka Przejmująca będzie odpowiadać za zobowiązania Spółki Dzielonej przypisane jej w Planie.

Zarówno majątek wydzielany ze Spółki Dzielonej do Spółki Przejmującej, jak i majątek Spółki Dzielonej pozostały po wydzieleniu stanowią zorganizowane części przedsiębiorstwa, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, art. 4 a) pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2011, Nr 74 poz. 397 j.t.) oraz art. 2 pkt 27e) ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2004 Nr 54 poz. 535 ze zm.).

Opis wyodrębnionych składników majątku (aktywa oraz pasywa) Spółki Dzielonej oraz zezwoleń został zamieszczony w punkcie 10.2 oraz dołączony do Planu Podziału jako Załącznik nr. 1. Podział składników majątku Spółki Dzielonej został dokonany według stanu na dzień 1 lutego 2019 r.

Zgodnie z art. 530 § 2 KSH, zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, w ramach której prowadzona jest Działalność Wydzielana zostanie przeniesiona do Spółki Przejmującej z dniem wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związanego z emisją Akcji Podziałowych w ramach Podziału („**Dzień Wydzielenia**”).

Podział Spółki Dzielonej zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. Wydzielenie nastąpi z kapitałów własnych Spółki Dzielonej, innych niż kapitał zakładowy. W ramach Podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 12.776.983,20 (dwanaście milionów siedemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) poprzez emisję Akcji Podziałowych, które zostaną objęte przez akcjonariuszy Spółki Dzielonej w trybie oferty publicznej (art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Spółka Przejmująca podejmie stosowne działania w celu dematerializacji oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Zwykłych Akcji Podziałowych. W tym celu, Zarząd Spółki Przejmującej w szczególności złoży wniosek o zatwierdzenie przez KNF memorandum informacyjnego, działając zgodnie z art. 7 ust. 7 pkt. 2) Ustawy o Ofercie Publicznej, jak również wniosek o zawarcie umowy w sprawie rejestracji Zwykłych Akcji Podziałowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz wniosek do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Zwykłych Akcji Podziałowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Podstawowym celem Podziału jest kontynuowanie Działalności Wydzielanej przez Spółkę Przejmującą, której akcjonariat będzie odwzorowaniem akcjonariatu Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym, z zastrzeżeniem, że Akcje Serii 0 będące własnością Spółki Dzielonej są traktowane jedynie jako narzędzie umożliwiające sprawne przeprowadzenie Podziału. Z tego względu, Spółki będą dążyć do

możliwie szybkiego wyeliminowania związków kapitałowych pomiędzy nimi, poprzez umorzenie Akcji Serii 0 na zasadach opisanych poniżej.

W tym celu, niezwłocznie po wpisaniu Spółki Przejmującej do rejestru przedsiębiorców KRS, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca zawrą umowę zbycia wszystkich Akcji Serii 0 na rzecz Spółki Przejmującej. Umowa ta będzie przewidywała, że Spółka Przejmująca:

- 1) nabędzie od Spółki Dzielonej własność wszystkich Akcji Serii 0 w Dniu Wydzielenia w celu ich umorzenia;
- 2) Spółka Przejmująca będzie zobowiązana do zapłaty Spółce Dzielonej ceny nabycia Akcji Serii 0 w kwocie równej łącznej cenie emisyjnej tych akcji, czyli 2.988.750,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych).

Po Dniu Wydzielenia, wszystkie Akcje Serii 0 będą akcjami własnymi Spółki Przejmującej, a Spółka Dzielona nie będzie akcjonariuszem Spółki Przejmującej. Niezwłocznie po Dniu Wydzielenia, Zarząd Spółki Przejmującej zarekomenduje walnemu zgromadzeniu Spółki Przejmującej umorzenie wszystkich Akcji Serii 0.

5. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI DZIELONEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT

5.1. Metody zastosowane do określenia Parytetu Wymiany Akcji

W celu ustalenia Parytetu Wymiany Akcji dokonano wyceny Spółki Dzielonej w tym wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, w ramach której prowadzona jest Działalność Wydzielana, która w wyniku Podziału zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą oraz wyceny Spółki Przejmującej.

- 1) Przy dokonywaniu wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w postaci Działalności Wydzielanej oraz Segmentu Innowacji i określaniu Parytetu Wymiany Akcji, Zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej oparły się o wycenę sporządzoną przez Vestor Dom Maklerski S.A. z dnia 21 marca 2019 r., przygotowaną w oparciu o dwie metody wyceny przedsiębiorstw: metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) zastosowano przy sporządzaniu wyceny Działalności Wydzielanej oraz metodę ważonej ryzykiem wartości bieżącej netto (rNPV) zastosowano przy sporządzaniu wyceny Segmentu Innowacji.

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) bazuje na spodziewanych przyszłych przepływach pieniężnych, które należy zdyskontować przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. Do mocnych stron wyceny DCF zaliczyć można uwzględnienie wszystkich strumieni gotówki, jakie wpływają do spółki oraz kosztu pieniądza w czasie. Trudnościami przy sporządzaniu wyceny DCF są: duża ilość parametrów i założeń, które należy oszacować i wrażliwość wyceny na zmiany tych parametrów.

Metoda ważonej ryzykiem wartości bieżącej netto (rNPV) jest metodą stosowaną do prognozy przyszłych przepływów pieniężnych w ryzykownych projektach. W wycenie spółek biotechnologicznych, polega ona na ważeniu przepływów pieniężnych w poszczególnych fazach rozwoju leku prawdopodobieństwem sukcesu w danej fazie. Prawdopodobieństwa sukcesu pochodzą z opracowań naukowych opartych na danych statystycznych dla leków lub kandydatów na lek w konkretnych obszarach terapeutycznych np. w onkologii. Głównymi zaletami tej metody jest uwzględnienie prawdopodobieństw zaistnienia przyszłych przepływów, urealnienie bieżącej

wartości przyszłych przepływów oraz odzwierciedlenie specyfiki biznesu. Wadami tej metody i źródłami niepewności jest duża ilość założeń i wysoki poziom skomplikowania obliczeń.

Powyższe metody wyceny są powszechnie stosowane do ustalania wartości przedsiębiorstw i w ocenie Zarządu Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej zastosowanie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych do ustalenia wartości Działalności Wydzielanej (Segment Usługi i Bioinformatyka) oraz metody ważonej ryzykiem wartości bieżącej netto do ustalenia wartości Segmentu Innowacji jest adekwatne do charakteru prowadzonej działalności i odzwierciedla w najlepszy sposób ich wartość rynkową dla celów określenia stosunku wymiany akcji.

Wycena Spółki Dzielonej sporządzona przez Zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej, w oparciu o wycenę Vestor Dom Maklerski S.A. z dnia 21 marca 2019 r., została dokonana w oparciu o metodę *sum-of-the-parts*, oddzielnie traktując zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Segmentu Innowacji oraz Działalności Wydzielanej (Usługi i Bioinformatyka). Segment Innowacji został wyceniony metodą rNPV – wyceniając wybrane projekty innowacyjne oraz ważąc prawdopodobieństwami ich kolejne fazy. Wycena zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej stanowi sumę części wyceny segmentów Usługi i Bioinformatyka używając 5-letniego modelu DCF. Wycena Spółki Dzielonej stanowi sumę wyceny Segmentu Innowacji oraz Działalności Wydzielanej.

Ustalenie wyceny Spółki Dzielonej w tym wyceny jej zorganizowanej części przedsiębiorstwa zostało sporządzone na dzień 1 lutego 2019 r.

- 2) Wycena Spółki Przejmującej została sporządzona przez Zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej w oparciu o metodę wartość aktywów netto, która zakłada, że wartość rynkowa kapitału własnego równa jest wartości rynkowej aktywów pomniejszonej o wartość rynkową zobowiązań. Wartość majątku Spółki Przejmującej ustalona została na dzień pokrycia w całości akcji Spółki Przejmującej i wynosi 2.988.750,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych). W ocenie Zarządu Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej zastosowanie metody aktywów netto do ustalenia wartości majątku Spółki Przejmującej jest adekwatne oraz w najlepszy sposób odzwierciedla wartość rynkową Spółki Przejmującej dla celów określenia stosunku wymiany akcji.

Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca nie posiada żadnych zobowiązań, zaś jedynym składnikiem majątku i aktywów spółki są środki zgromadzone na rachunku bankowym pochodzące z pokrycia jej kapitału zakładowego (Akcji Serii 0) przyjęto, iż określona metodą aktywów netto wartość Spółki Przejmującej, na dzień pokrycia w całości akcji, stanowi racjonalną podstawę określenia parytetu wskazanego w Planie Podziału.

Zgodnie z zastosowaną metodą wyceny, wartość Spółki Dzielonej na dzień 1 lutego 2019 r. wynosi 1.357.672.000,00 zł (słownie: jeden miliard trzysta pięćdziesiąt siedem milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych), a wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w ramach, której prowadzona jest Działalność Wydzielana wynosi 381.872.085,00 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemdziesiąt pięć złotych).

Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 6.388.491,60 zł (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na 15.971.229 (piętnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda.

Wartość 1 (jednej) akcji Spółki Dzielonej na dzień 1 lutego 2019 r. zgodnie z dokonaną wyceną wynosi 85,01 zł (osiemdziesiąt pięć złotych i jeden grosz).

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda, które zostały pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 2.988.750,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych).

W zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, w ramach której prowadzona jest Działalność Wydzielana, Spółka Przejmująca wyemituje na rzecz akcjonariuszy Spółki Dzielonej Akcje Podziałowe.

Wartość emisyjna 1 (jednej) Akcji Podziałowej wynosi 23,91 zł (dwadzieścia trzy złote dziewięćdziesiąt jeden groszy).

Łączna wartość emisyjna Akcji Podziałowych wynosi 381.872.085,00 zł (trzysta osiemdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemdziesiąt pięć złotych).

Nadwyżka osiągnięta przy emisji Akcji Podziałowych powyżej ich wartości nominalnej, zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

5.2. Parytet Wymiany Akcji

W oparciu o przyjęte w Planie Podziału założenia oraz metody wyceny zastosowane dla celów ustalenia wartości majątku Spółki Dzielonej oraz wartości majątku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, w ramach której prowadzona jest Działalność Wydzielana ustalono, że akcjonariusz Spółki Dzielonej za każdą jedną akcją Spółki Dzielonej obejmie jedną akcją Spółki Przejmującej odpowiadającą rodzajem i treścią praw akcji Spółki Dzielonej, czyli akcjonariusz Spółki Dzielonej:

- 1) za każdą (1) jedną imienną dokumentową uprzywilejowaną akcją Spółki Dzielonej akcjonariusz obejmie (1) jedną imienną dokumentową uprzywilejowaną akcją Spółki Przejmującej, a
- 2) za każdą (1) jedną zwykłą zdematerializowaną akcją na okaziciela Spółki Dzielonej akcjonariusz obejmie (1) jedną zwykłą zdematerializowaną akcją na okaziciela Spółki Przejmującej.

przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółki Dzielonej zachowują wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki Dzielonej.

Z uwzględnieniem powyższego, Parytet Wymiany Akcji będzie następujący:

Liczba akcji Spółki Dzielonej	Liczba akcji Spółki Przejmującej
1	1

Łączna wartość emisyjna wszystkich Akcji Podziałowych tj. 381.872.085,00 zł (trzysta osiemdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemdziesiąt pięć złotych) odpowiada wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Działalności Wydzielanej przenoszonej do Spółki Przejmującej.

Przyjęty przez Zarząd Spółki Dzielonej oraz Zarząd Spółki Przejmującej Parytet Wymiany Akcji oznacza, że:

- a) osoby będące akcjonariuszami Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym obejmą Akcje Podziałowe, przy zachowaniu stosunku wymiany 1:1, gdzie na każdą 1 (jedną) akcję Spółki Dzielonej przypada 1 (jedna) akcja Spółki Przejmującej;
- b) z tytułu posiadania każdej 1 (jednej) akcji Spółki Dzielonej, osoba będąca akcjonariuszem Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym obejmie 1 (jedną) Akcję Podziałową, zachowując dotychczas posiadane akcje Spółki Dzielonej;
- c) osoby będące akcjonariuszami Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym obejmą Akcje Podziałowe odpowiadające akcjom Spółki Dzielonej posiadanym przez tych akcjonariuszy zarówno w zakresie rodzaju (akcje imienne lub na okaziciela), formy (akcje dokumentowe lub zdematerializowane), jak również treści praw (akcje zwykłe lub uprzywilejowane);
- d) łącznie za 15.971.229 (piętnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki Dzielonej, akcjonariusze Spółki Dzielonej obejmą łącznie 15.971.229 (piętnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) Akcji Podziałowych.

5.3. Dopłaty

W procesie Podziału nie przewiduje się wypłacania dopłat.

6. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W wyniku Podziału, akcjonariusze Spółki Dzielonej uprawnieni w Dniu Referencyjnym z akcji Spółki Dzielonej, staną się w Dniu Wydzielenia akcjonariuszami Spółki Przejmującej, bez konieczności zapisywania się oraz opłacania Akcji Podziałowych.

Akcje Podziałowe zostaną przyznane, z zachowaniem Parytetu Wymiany Akcji, podmiotom będącym akcjonariuszami Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym.

Akcje Podziałowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Dzielonej w rodzaju (akcje imienne lub na okaziciela), formie (akcje dokumentowe lub zdematerializowane) oraz o treści praw (akcje zwykłe lub uprzywilejowane) odpowiadającym rodzajowi, formie oraz treścią praw akcji Spółki Dzielonej zapisanych na rachunku papierów wartościowych danego akcjonariusza Spółki Dzielonej oraz w księdze akcyjnej Spółki Dzielonej, według stanu na Dzień Referencyjny.

Akcje Podziałowe zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Dzielonej za pośrednictwem KDPW, z wyjątkiem dokumentowych akcji imiennych, które zostaną wydane przez Zarząd Spółki Przejmującej na żądanie uprawnionych akcjonariuszy według stan posiadania Akcji Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym.

7. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE PODZIAŁOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Podziałowe będą uprawniały do udziału w zysku osiągniętym przez Spółkę Przejmującą począwszy od początku roku obrotowego, w którym nastąpi Dzień Wydzielenia.

8. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE DZIELONEJ

W Spółce Dzielonej nie istnieją akcjonariusze ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach, za wyjątkiem akcjonariuszy Spółki Dzielonej uprawnionych z imiennych akcji serii A Spółki Dzielonej uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki Dzielonej („**Uprzywilejowane Akcje Spółki Dzielonej**”).

W związku z powyższym, nie przewiduje się przyznania jakichkolwiek szczególnych uprawnień akcjonariuszom Spółki Dzielonej ani innym osobom, za wyjątkiem wydania – zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji - akcjonariuszom Spółki Dzielonej uprawnionym w Dniu Referencyjnym z Uprzywilejowanych Akcji Spółki Dzielonej, dokumentowych, imiennych akcji Spółki Przejmującej uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą taką akcję Spółki Przejmującej przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej.

9. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

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

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

10.1. Majątek Spółki Przejmującej

Spółce Przejmującej w ramach Podziału przypadnie majątek w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w ramach, której prowadzona jest Działalność Wydzielana.

Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej stanowi Załącznik 1 do Planu Podziału.

10.2. Majątek Spółki Dzielonej

W przypadku, gdy jakkolwiek składnik majątku Spółki Dzielonej nie został wyszczególniony w Planie Podziału, a w szczególności w Załącznikach 1-3 do Planu Podziału, wśród majątku przypadającego Spółce Przejmującej przyjmuje się, że pozostaje on w majątku Spółki Dzielonej, chyba że taki składnik majątku jest wykorzystywany w ramach Działalności Wydzielanej lub jest z nią funkcjonalnie związany, to z Dniem Wydzielenia stanie się własnością Spółki Przejmującej. Reguła ta ma odpowiednie zastosowanie do praw innych niż własność.

10.3. Zasady zmian składników majątku Spółki Przejmującej

W okresie od dnia podpisania Planu Podziału do Dnia Wydzielenia, Spółka Dzielona będzie prowadzić dotychczasową działalność gospodarczą, w tym w ramach Działalności Wydzielanej. Skutkiem tego, w tym okresie mogą nastąpić zmiany składników majątku (aktywów i pasywów) przypadających Spółce Przejmującej w ramach Podziału i wskazanych w Planie Podziału. Jakiegokolwiek składniki majątku (aktywa lub pasywa) wynikające lub uzyskane z realizacji praw i zobowiązań, przypisanych Spółce Przejmującej w Planie Podziału, w szczególności wynikające z prowadzenia Działalności Wydzielanej, staną się z Dniem Podziału składnikami majątku Spółki Przejmującej.

W szczególności, gdy w okresie od podpisaniu Planu Podziału do Dnia Wydzielenia dojdzie do:

- 1) zawarcia przez Spółkę Dzieloną umowy w ramach Działalności Wydzielanej, to prawa i obowiązki z takiej umowy zostają przypisane Spółce Przejmującej;
- 2) zbycia lub utraty przez Spółkę Dzieloną jakichkolwiek aktywów, które zgodnie z Planem Podziału przypadają Spółce Przejmującej lub gdy taki składnik majątku jest wykorzystywany w ramach Działalności Wydzielanej bądź jest z nią funkcjonalnie związany, to surogaty otrzymane w zamian za te aktywa będą przysługiwać Spółce Przejmującej;
- 3) powstania lub ujawnienia jakichkolwiek roszczeń lub zobowiązań Spółki Dzielonej związanych z Działalnością Wydzielaną, w tym również objętych postępowaniem sądowym, zabezpieczającym, egzekucyjnym, administracyjnym lub podatkowym, to takie roszczenia lub zobowiązania zostają przypisane Spółce Przejmującej; nie narusza to przepisów prawa określających zasady odpowiedzialności spółek uczestniczących w podziale za zobowiązania.

10.4. Kwestie pracownicze

W związku z Podziałem, Spółka Przejmująca przejmie prawa i obowiązki wynikające ze stosunków pracy, a pracownicy Spółki Dzielonej, którzy świadczą swoją pracę głównie na rzecz lub w odniesieniu do Działalności Wydzielanej staną się, na podstawie art. 23¹ Kodeksu Pracy, w Dniu Wydzielenia pracownikami Spółki Przejmującej.

Pracownicy Spółki Dzielonej, którzy w wyniku Podziału staną się pracownikami Spółki Przejmującej zostaną o tym poinformowani we właściwym trybie i terminach.

Z Dniem Wydzielenia, Spółce Przejmującej przypadną wszelkie prawa i obowiązki związane z osobami współpracującymi ze Spółką Dzieloną w zakresie Działalności Wydzielanej na podstawie umów cywilnoprawnych.

Zanonimizowana lista pracowników oraz współpracowników, którzy staną się w Dniu Wydzielenia pracownikami lub współpracownikami Spółki Przejmującej stanowi Załącznik 2 do niniejszego Planu Podziału.

11. PODZIAŁ POMIĘDZY AKCJONARIUSZY SPÓŁKI DZIELONEJ AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ ZASADY PODZIAŁU

Akcje Podziałowe w Spółce Przejmującej zostaną przyznane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Dzielonej proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki Dzielonej, przy zachowaniu Parytetu Wymiany Akcji i na zasadach opisanych w Planie Podziału.

Dotychczasowi akcjonariusze Spółki Dzielonej zachowają wszystkie posiadane akcje Spółki Dzielonej.

Po dokonaniu Podziału, struktura akcjonariatu Spółki Dzielonej nie ulegnie zmianie w związku z przeprowadzeniem Podziału, z zastrzeżeniem że Spółka Przejmująca W Dniu Wydzielenia nabędzie w celu umorzenia wszystkie Akcje Serii 0.

Po dokonaniu Podziału, w Dniu Wydzielenia struktura akcjonariatu Spółki Przejmującej będzie przedstawiała się w sposób określony w tabeli poniżej.

Akcjonariusz	Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej	Łączny udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej
Akcjonariusze Spółki Dzielonej uprawnieni z akcji Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym	99,22 %	99,38 %
Spółka Przejmująca (akcje własne – Akcje Serii 0)	0,78 %	0,62 %

Po dokonaniu Podziału, po umorzeniu Akcji Serii 0 przez Spółkę Przejmującą oraz przy założeniu braku transakcji na Akcjach Podziałowych, struktura akcjonariatu Spółki Przejmującej będzie przedstawiała się w sposób określony w tabeli poniżej.

Akcjonariusz	Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej	Łączny udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej
Akcjonariusze Spółki Dzielonej uprawnieni z akcji Spółki Dzielonej w Dniu Referencyjnym	100,00 %	100,00 %

12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Realizacja Podziału jest uzależniona od zatwierdzenia przez KNF stosownych dokumentów ofertowych sporządzonych przez Spółkę Przejmującą zgodnie z wymogami Ustawy o Ofercie Publicznej, dotyczących przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Podziałowych oraz dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Podziałowych do obrotu na rynku regulowanym.

13. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU PODZIAŁU

Do Planu Podziału dołączono następujące załączniki:

- Załącznik 1** Wykaz składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej
- Załącznik 2** Zanonimizowana lista pracowników oraz współpracowników
- Załącznik 3** Wykaz umów
- Załącznik 4** Wykaz akcji i udziałów w Spółkach zależnych przypadających Spółce Przejmującej


- Załącznik 5** Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie Podziału
- Załącznik 6** Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie Podziału
- Załącznik 7** Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej
- Załącznik 8** Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej
- Załącznik 9** Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Podziału na dzień pokrycia w całości akcji Spółki Przejmującej tj. na dzień 25 marca 2019 r. w takim samym układzie i przy wykorzystaniu takich samych metod jak bilans roczny
- Załącznik 10** Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Dzielonej, przedstawionym w bilansie sporządzonym na dzień 1 lutego 2019 r. w takim samym układzie i przy wykorzystaniu takich samych metod jak bilans roczny
- Załącznik 11** Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Działalności Wydzielanej, przedstawionym w bilansie sporządzonym na dzień 1 lutego 2019 r. w takim samym układzie i przy wykorzystaniu takich samych metod jak bilans roczny Spółki Dzielonej

Spółka Dzielona oraz Spółka Przejmująca wyjaśniają, że do Planu Podziału nie załączono załącznika wskazanego w art. 534 § 2 pkt 4 KSH w odniesieniu do Spółki Dzielonej, z uwagi na zastosowanie wyjątku z art. 534 § 4 KSH.

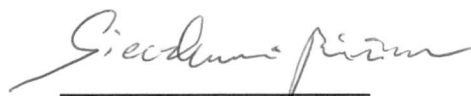
13. PODPISANIE PLANU PODZIAŁU

Zgodnie z art. 533 KSH, Zarząd Spółki Dzielonej oraz Zarząd Spółki Przejmującej uzgodniły oraz przyjęły niniejszy Plan Podziału o treści zgodnej z art. 534 KSH, w dniu 28 marca 2019 r., co potwierdzają poniższe podpisy:

Za Spółkę Dzieloną:

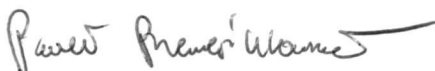


Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu

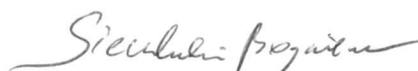


Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu

Za Spółkę Przejmującą:



Paweł Przewięźlikowski
Prezes Zarządu



Bogusław Sieczkowski
Wiceprezes Zarządu