

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Multimedia Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gdyni

oraz

"VECTRA INVESTMENTS" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka jawna

(łączenie przez przejęcie w rozumieniu art. 492 § 1 pkt. 1) KSH)

uzgodniony w Gdyni dnia 30 grudnia 2022 r. przez reprezentantów Spółek:

Multimedia Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (**Spółka Przejmująca**)
i

„Vectra Investments” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna
(**Spółka Przejmowana**)

NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA został przygotowany na podstawie art. 517 i 518 KSH i został uzgodniony przez reprezentantów Spółek Łączących się, którzy uzgodnili w nim co następuje:

1. DEFINICJE

Na użytek niniejszego Planu Podziału przyjęto następujące definicje:

Dokumenty Połączeniowe	oznacza łącznie następujące dokumenty: <ul style="list-style-type: none">• niniejszy Plan Połączenia;• sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółek Łączących się za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania, jeśli sprawozdanie z badania było sporządzane;• opinia biegłego z badania planu połączenia, jeśli takowa opinia zostanie sporządzona;
Dzień Połączenia	oznacza dzień wskazany w art. 493 § 2 KSH to jest dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej;
Dzień Sprawozdawczy	oznacza dzień 1 listopada 2022 r. to jest dzień na który zostały sporządzone wyceny majątku Spółek Łączących się oraz oświadczenia o stanie księgowym obu tych spółek, wymagane stosownie do art. 499 § 2 pkt. 3) i 4) w zw. z art. 518 § 2 KSH;
KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.);
Nowe Udziały	oznacza udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o których mowa w p. 6.2 oraz 6.3 6.1 Planu Połączenia, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej;
Plan Połączenia	oznacza niniejszy dokument wraz ze wszystkimi załącznikami;
Połączenie	oznacza procedurę opisaną w p. 3.1 Planu Połączenia;
Sąd Rejestrowy	Sąd rejestrowy właściwy dla każdej z Łączących się Spółek;
Spółka Przejmująca/ MMP	oznacza spółkę MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, pod adresem: ul. T. Wendy nr 7/9, 81-341 Gdynia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000861530, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejestrowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 5861044881 oraz REGON: 190007345, posiadającą kapitał zakładowy w kwocie 91 754 850,00 zł, opłacony w całości;
Spółka Przejmowana/ VI	oznacza spółkę "VECTRA INVESTMENTS" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. E. Plater 53, 00-113 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem

0000492701, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 9581342869 oraz REGON: 191990075;

Sprawozdanie Finansowe MMP	oznacza sprawozdanie finansowe obejmujące bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki Przejmującej sporządzone na Dzień Sprawozdawczy;
Sprawozdanie Finansowe VI	oznacza sprawozdanie finansowe obejmujące bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki Dzielonej sporządzone na Dzień Sprawozdawczy;
Strona/ Spółka	oznacza MMP lub VI;
Strony/ Spółki/ Spółki Łączące się	oznacza MMP i VI łącznie
Uchwały Potążeńiowe	<p>oznacza odpowiednio :</p> <ul style="list-style-type: none">• Uchwałę zgromadzenia wspólników MMP oraz• Uchwałę wszystkich wspólników VI <p>zawierające zgodę na Plan Potążenia, a także na proponowane zmiany umowy Spółki Przejmującej;</p>

2. OŚWIADCZENIA SPÓŁEK

- 2.1. Obie Łączące się Spółki zgodnie oświadczają, że żadna z nich nie znajduje się w stanie likwidacji ani w stanie upadłości, ani też nie zachodzą inne przesłanki uniemożliwiające dokonanie Potążenia opisanego w niniejszym Planie Potążenia.
- 2.2. Obie Spółki oświadczają nadto, że podpisanie Planu Potążenia zostało poprzedzone uzyskaniem niezbędnych zgód korporacyjnych, w tym w szczególności, że:
- 2.2.1. w dniu 30 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki Przejmującej podjął jednogłośnie uchwałę, w której zaakceptował niniejszy Plan Potążenia i delegował dwóch swoich członków w osobach Aleksandry Zaniewicz i Jana Piotrowskiego do jego podpisania w imieniu Spółki Przejmującej;
- 2.2.2. w dniu 30 grudnia 2022 r. wspólnicy prowadzący sprawę Spółki Przejmowanej a to spółki Vectra S.A. oraz Vectra Investments sp. z o.o. podjęli jednogłośnie uchwałę w której zaakceptowali niniejszy Plan Potążenia i delegowali zarząd spółki Vectra S.A. do podpisania niniejszego Planu w imieniu Spółki Przejmowanej.

3. SPOSÓB PRZEPROWADZENIA POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWA PRAWNA

- 3.1. Potążenie zostanie przeprowadzone w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt. 1) KSH w zw. z art. 517 i następnymi KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej.
- 3.2. Potążenie jest realizowane w trybie zakładającym przyłączenie do spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki osobowej – spółki jawnej, a zatem w trybie

uproszczonym w stosunku do trybu przewidzianego dla łączenia spółek kapitałowych. W związku z tym:

- 3.2.1. zgodnie z art. 520 § 1 KSH nie ma obowiązku poddania Planu Połączenia badaniu przez biegłego. Plan Połączenia zostanie poddany takiemu badaniu jedynie w przypadku wskazanym w art. 520 § 2 KSH, to jest wówczas gdy zażąda tego co najmniej jeden ze wspólników Łączących się Spółek, składając w tej sprawie w Spółce, której jest wspólnikiem, pisemny wniosek, nie później niż w terminie siedmiu dni od dnia powiadomienia go przez Spółkę o zamiarze Połączenia;
 - 3.2.2. Plan Połączenia powinien być zgłoszony do sądu rejestrowego Spółek Łączących się, stosownie do treści art. 519 KSH, ale nie podlega ogłoszeniu o którym mowa w art. 500 § 2 i 2[1] KSH;
 - 3.2.3. Łączące się Spółki nie są zobowiązane do sporządzenia sprawozdań uzasadniających połączenie, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, albowiem nie ma obowiązku poddania Planu Połączenia badaniu przez biegłego (por. 520 §§ 1-3 KSH). Sprawozdanie takie zostanie sporządzone jeśli którykolwiek ze wspólników Łączących się Spółek złoży wniosek, o którym mowa w art. 520 § 1 KSH.
- 3.3. Każda Spółka zawiadomi swoich wspólników o zamiarze Połączenia. Zawiadomienia zostaną skierowane do wspólników dwukrotnie, w odstępie nie krótszym niż dwa tygodnie i nie później niż na sześć tygodni przed planowanym dniem powzięcia Uchwał Połączeniowych. Zgłoszenie wniosku, o którym mowa w art. 520 § 2 KSH, wymaga dodatkowego zawiadomienia, wskazującego nowy termin planowanego powzięcia tej uchwały.
- 3.4. Dokumenty Połączeniowe zostaną udostępnione wspólnikom Spółek Łączących się w siedzibach każdej ze Spółek to jest:
- 3.4.1. w odniesieniu do MMP - w lokalu Grupy Kapitałowej Vectra pod adresem Al. Zwycięstwa 253, 81-525 Gdynia
 - 3.4.2. w odniesieniu do VI - w lokalu zajmowanym przez spółki Grupy Kapitałowej Vectra pod adresem ul. Koszykowa 61B, 00-667 Warszawa.
- Dokumenty Połączeniowe będą dostępne do wglądu i wykonywania odpisów począwszy od dnia **1 stycznia 2023 r.** Jeśli zajdzie konieczność poddania Planu Połączenia badaniu biegłego, stosownie do dyspozycji art. 520 § 2 KSH, wówczas opinia będąca efektem tego badania zostanie również przedstawiona wspólnikom Spółek Łączących się w sposób wskazany powyżej.
- 3.5. W wyniku Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.
- 3.6. Spółka Przejmująca wstępuje z mocy prawa z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Oznacza to, w szczególności, że z Dniem Połączenia i bez konieczności sporządzania jakichkolwiek aneksów lub umów cesji czy uzyskiwania czyichkolwiek zgód, Spółka Przejmująca:
- 3.6.1. stanie się właścicielem aktywów, których właścicielem była Spółka Przejmowana;

- 3.6.2. stanie się stroną umów o pracę zawartych przez Spółkę Przejmowaną;
- 3.6.3. stanie się stroną umów zlecenia lub umów o współpracę zawartych przez Spółkę Przejmowaną;
- 3.6.4. stanie się stroną wszelkich innych umów zawartych przez Spółkę Przejmowaną.

4. EKONOMICZNE PODSTAWY POŁĄCZENIA

4.1. Połączenie jest jednym z elementów restrukturyzacji, prowadzonej w Grupie Kapitałowej „Vectra”, do której obie Łączące się Spółki należą. Potrzeby i kierunki tej restrukturyzacji zostały przyjęte w uchwale Zarządu spółki Vectra S.A z dnia 10 maja 2022 r. Restrukturyzacja ma za zadanie doprowadzić m.in. do sytuacji, w której działalność związana z infrastrukturą techniczną służącą do świadczenia usług telekomunikacyjnych, wykonywana aktualnie przez Spółkę Przejmującą zostanie połączona z działalnością Spółki Przejmowanej, która w Grupie Kapitałowej „Vectra” pełni rolę spółki infrastrukturalnej.

4.2. Celowość ekonomiczna przedmiotowego Połączenia jest rozpatrywana w obszarach: strategicznym, biznesowym i operacyjnym.

W obszarze strategicznym przedmiotowe Połączenie jest podyktowane aktualnym trendem na europejskim rynku telekomunikacyjnym polegającym na wzroście wielkości transmisji w sieciach stacjonarnych.

W obszarze biznesowym przedmiotowe Połączenie zmierza do dostosowania modelu biznesowego MMP do modelu biznesowego całej Grupy Kapitałowej „Vectra”.

W obszarze operacyjnym przedmiotowe Połączenie zmierza do ujednolicenia modelu działania Grupy Kapitałowej „Vectra” dla uzyskania wzrostu skali działania MMP i uzyskania planowanych poziomów synergii.

5. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

5.1. Spółką Przejmującą jest spółka Multimedia Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni.

5.2. Spółką Przejmowaną jest spółka „Vectra Investments” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Warszawie.

6. LICZBA I WARTOŚĆ UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PRYZNANYCH WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ WYJAŚNIENIE DOTYCZĄCE PODSTAWY WYLICZEŃ

6.1. Podstawą poniższych wyliczeń dotyczących liczby i wartości udziałów przyznawanych wspólnikom Spółki Przejmowanej jest porównanie wartości rynkowej majątku Spółki Przejmowanej, który zostanie przeniesiony w Dniu Połączenia na Spółkę Przejmującą, oraz zestawienie jest z wartością rynkową majątku Spółki Przejmującej. Obie te wartości zostały ustalone na Dzień Sprawozdawczy i zostały wskazane w Załącznikach do niniejszego Planu (odpowiednio Załącznik 3 i Załącznik 4). Majątek obu Łączących się Spółek został wyceniony przy użyciu metody dochodowej to jest metody prognozowanych zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych spółki (DCF - Discounted Cash Flow), która jest metodą najczęściej stosowaną do wyceny przedsiębiorstw. Następnie tak ustalona wartość została skorygowana o wartość zadłużenia netto na Dzień Sprawozdawczy dla obu podmiotów. W ocenie reprezentantów Łączących się Spółek wspomniana metoda wyceny uwzględnia przy

ustaleniu wartości rynkowej majątków łączących się Spółek ich zdolności do generowania wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych, a więc parametrów, które realizują interesy i korzyści właścicieli. Z tego powodu reprezentanci łączących się Spółek zdecydowali się na zaadoptowanie wspomnianej metody.

- 6.2. Ponizsze wyliczenia zostały wykonane w ten sposób, że wartość rynkowa Spółki Przejmowanej (por. Załącznik 4) została podzielona przez wartość rynkową jednego udziału Spółki Przejmującej (obliczonej w oparciu o wartość 100% udziałów wskazaną w Załączniku do niniejszego Planu (Załącznik 3)). Otrzymana w ten sposób liczba Nowych Udziałów to jest **6 655 920** (słownie: sześć milionów sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia) (zaokrąglona w górę do pełnej dziesiątki) została podzielona między wspólników Spółki Przejmowanej w oparciu o udział danego wspólnika Spółki Przejmowanej w jej zysku, wskazany w umowie Spółki Przejmowanej. Na dzień sporządzenia Planu Połączenia, udziały wspólników Spółki Przejmowanej w jej zysku przedstawiały się w następujący sposób:

Wspólnicy spółki Przejmowanej:	% udział w zysku
"VECTRA INVESTMENTS" sp. z o.o. (KRS: 0000365312)	3,00000%
VECTRA S.A. (KRS: 0000089460)	92,08100%
ESPOL POLICE sp. z o.o. (KRS: 0000444122)	0,24000%
VIRTUAOPERATOR sp. z o.o. (KRS: 0000271731)	0,42300%
SERVCOM sp. z o.o. (KRS: 0000875516)	3,54200%
EHOSTAR STUDIO sp. z o.o. (KRS: 0000654653)	0,71400%
Łącznie	100,00000%

W związku z faktem, że iloczyn ww. udziałów w zysku Spółki Przejmującej i liczby Nowych Udziałów nie dawał liczby całkowitej, konieczne było dokonanie zaokrągleń. Zaokrąglenia zostały dokonane w ten sposób, że:

- 6.2.1. iloczyn zawierający ułamek dziesiętny poniżej 0.5 udziału został zaokrąglony w dół do pełnego udziału, a
- 6.2.2. iloczyn zawierająca ułamek dziesiętny równy lub większy od 0,5 udziału został zaokrąglony w górę do pełnego udziału.

Liczba Nowych Udziałów przypadających poszczególnym wspólnikom Spółki Przejmowanej została wskazana w p. 6.5 niżej.

- 6.3. W związku z Połączeniem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę **332 796 000,00 zł** (słownie: **trzysta trzydzieści dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych**) poprzez utworzenie **6 655 920** (słownie: sześciu milionów sześciuset pięćdziesięciu pięciu tysięcy dziewięćset dwudziestu) Nowych Udziałów o wartości:

6.3.1. nominalnej równej **50,00 zł** (słownie: **pięćdziesiąt złotych**) za każdy Udział i o łącznej wartości nominalnej równej **332 796 000,00 zł** (słownie: **trzysta trzydzieści dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych**),

6.3.2. emisyjnej równiej 471,71 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt jeden złotych 71 groszy) za każdy udział i o łącznej wartości emisyjnej 3 139 664 023,20 zł (słownie: trzy miliardy sto trzydzieści dziewięć milionów sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia trzy złote i 20 groszy).

6.4. Wartość emisyjna Nowych Udziałów będzie pokryta majątkiem Spółki Przejmowanej, którego wartości rynkowa jest wskazana Załączniku do niniejszego Planu (Załącznik 4).

6.5. Nowe Udziały zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej w sposób wskazany w poniższej tabeli:

Wspólnik Spółki Przejmowanej:	Liczba Nowych Udziałów:	Wartość nominalna Nowych Udziałów:	Wartość emisyjna Nowych Udziałów
"VECTRA INVESTMENTS" sp. z o.o. KRS: 0000365312	199 678	9 983 900,00 zł	94 190 109,38 zł
VECTRA S.A. KRS: 0000089460	6 128 837	306 441 850,00 zł	2 891 033 701,27 zł
ESPOL POLICE sp. z o.o. KRS: 0000444122	15 974	798 700,00 zł	7 535 095,54 zł
VIRTUAOPERATOR sp. z o.o. KRS: 0000271731	28 155	1 407 750,00 zł	13 280 995,05 zł
SERVCOM sp. z o.o. KRS: 0000875516	235 753	11 787 650,00 zł	111 207 047,63 zł
ECHOSTAR STUDIO sp. z o.o. KRS: 0000654653	47 523	2 376 150,00 zł	22 417 074,33 zł
Łącznie	6 655 920	332 796 000,00 zł	3 139 664 023,20 zł

6.6. Nie przewiduje się przyznania wspólnikom Spółki Przejmowanej dopłat, o których mowa w art. 518 § 1 pkt. 2 KSH.

7. DZIEŃ, OD KTÓREGO NOWE UDZIAŁY BĘDĄ UCZESTNICZYĆ W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

7.1. Nowe Udziały będą uczestniczyć w zysku Spółki Przejmującej począwszy od Dnia Połączenia.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA WSPÓLNIKÓW

8.1. Spółka Przejmująca nie będzie przyznawała szczególnych korzyści wspólnikom Spółki Przejmowanej ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

9. ZAŁĄCZNIKI

9.1. Załącznikami do Planu Połączenia są:

- 9.1.1. Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej w przedmiocie połączenia spółki pod firmą Multimedia Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni ze spółką "Vectra Investments" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.j., podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany umowy spółki (**Załącznik 1**) – stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 1) i 2) KSH ;
- 9.1.2. Projekt uchwały wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia ze spółką Multimedia Polska sp. z o.o. (**Załącznik 2**) - stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 1) i 2) KSH;
- 9.1.3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej – spółki MULTIMEDIA POLSKA sp. z o.o. (**Załącznik 3**) - stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 3) KSH;
- 9.1.4. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej – spółki „Vectra Investments” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.j. (**Załącznik 4**) - stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 3) KSH;
- 9.1.5. Oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmującej – spółki MULTIMEDIA POLSKA sp. z o.o. (**Załącznik 5**) - stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 4) KSH;
- 9.1.6. Oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – spółki „Vectra Investments” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.j. (**Załącznik 6**) stosownie do treści art. 518 § 2 w zw. z art. 499 § 2 p. 4) KSH.

NINIEJSZY PLAN ZOSTAŁ UZGODNIONY PRZEZ REPREZENTANTÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

[podpisy na osobnej stronie]

W imieniu Multimedia Polska sp. z o.o.:

Imię i Nazwisko: Aleksandra Zaniewicz

Funkcja: Członek Zarządu

Imię i Nazwisko: Jan Piotrowski

Funkcja: Członek Zarządu

W imieniu „Vectra Investments” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna – VECTRA S.A. będąca współnikiem reprezentującym tą Spółkę w imieniu której działają:

Imię i Nazwisko: Bartłomiej Irzyński

Funkcja: Członek Zarządu

Imię i Nazwisko: Dariusz Nowosadko

Funkcja: Członek Zarządu