

PLAN POŁĄCZENIA

uzgodniony pomiędzy

COMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

a

NOVITUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu

Warszawa, dnia 29 grudnia 2010 roku

WOJNAR, GAJEK I WSPÓLNICY
ADWOKACI • SPÓŁKA PARTNERSKA

WARSAW TOWERS
UL. SIENNA 39
00-121 WARSZAWA
TEL. +48 22 420 59 95
FAX +48 22 420 59 96
WWW.WG-W.PL

PLAN POŁĄCZENIA

COMP SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Jutrzenki 116 (02-230) Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000037706, kapitał zakładowy w wysokości 11.869.747,50 zł w całości opłacony, REGON: 012499190; NIP: 5220001694; reprezentowaną przez:
Andrzeja Olafa Wąsowskiego – Wiceprezesa Zarządu
Krzysztofa Morawskiego - Wiceprezesa Zarządu

a

NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Nowym Sączu, pod adresem ul. Nawojowska 118 (33-300) Nowy Sącz, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000042601; kapitał zakładowy w wysokości 5.622.639,00 zł w całości opłacony, REGON: 490477633; NIP: 7341001369; reprezentowaną przez:
Bogusława Łatkę – Prezesa Zarządu

Mając na uwadze konieczność dalszego rozwoju prowadzonej przez obie spółki działalności, dla osiągnięcia lepszych wyników finansowych oraz minimalizacji kosztów zarządzania, jak też dla uczynienia oferty spółek bardziej atrakcyjną, Zarządy spółek: Comp S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Novitus S.A. z siedzibą w Nowym Sączu wyrażają zamiar połączenia i zgodnie przyjmują w dniu 29 grudnia 2010 r. niniejszy plan połączenia zawierający podstawowe zasady łączenia się wyżej wymienionych spółek.

§ 1.

1.1. Spółką przejmującą jest Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jutrzenki 116, 02 – 230 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000037706. Kapitał zakładowy Comp S.A. wynosi 11.869.747,50 zł. (jedenaście milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści siedem złotych 50/100) i dzieli się na 4.747.899,00 (cztery miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda. Comp S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1.2. Spółką przejmowaną jest Novitus Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu, ul. Nawojowska 118, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000042601. Kapitał zakładowy Novitus S.A. wynosi 5.622.639,00 zł. (pięć milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące sześćset trzydzieści dziewięć złotych) i dzieli się na 5.622.639,00. (pięć milionów dwieście dziesięć tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł. (jeden złotych) każda. Novitus S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2.

2.1. Zarządy łączących się spółek podejmują się zgodnie współdziałać w realizacji opisanej poniżej procedury połączeniowej, w szczególności poprzez terminowe przygotowywanie dokumentów wymaganych przepisami prawa oraz wymaganych na podstawie niniejszego planu połączenia.

2.2. Zarządy łączących się spółek wyrażają wolę zakończenia procesu łączenia się spółek do dnia 30 września 2011 r.

§ 3.

3.1. Połączenie spółek nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku spółki Novitus S.A. na spółkę Comp S.A. zgodnie z zasadami opisanymi w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

3.2. W zamian za majątek spółki przejmowanej, akcjonariuszom Novitus S.A. będą wydawane akcje spółki przejmującej Comp S.A.

3.3. Połączenie spółek zostanie przeprowadzone przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę maksymalną w wysokości 3.097.822,50 zł. (trzy miliony dziewięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote 50/100), która to kwota ma pokrycie w ustalonej dla potrzeb połączenia wartości majątku Novitus S.A, to jest do kwoty maksymalnej 14.967.570,00 zł. (czternaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt złotych) w drodze emisji do 1.239.129 (jednego miliona dwieście trzydziestu dziewięciu tysięcy sto dwudziestu dziewięciu) akcji na okaziciela serii L o numerach kolejnych L 0.000.001 do numeru L 1.239.129 o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda. Niedookreślenie wysokości kapitału zakładowego, wynika z faktu że Comp S.A. nie wyklucza nabywania akcji Novitus S.A. w zamian za które nie będzie obejmował akcji własnych (art. 514 Kodeksu spółek handlowych).

3.4. Comp S.A. podejmie działania w celu wprowadzenia akcji nowej emisji serii L do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w szczególności złoży do

Komisji Nadzoru Finansowego memorandum informacyjne w trybie art. 38 ust. 1 w zw. z art. 7 ust 3 pkt 5 lit a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także złoży wniosek o zawarcie umowy w sprawie rejestracji akcji nowej emisji serii L w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wniosek do Zarządu Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. o wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego.

W związku z powyższym w dniu powzięcia uchwały w sprawie połączenia Spółek planowane jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comp S.A. również uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Comp S.A. upoważnienia do zawarcia umowy w sprawie rejestracji akcji nowej emisji serii L w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., a także uchwały w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji nowej emisji serii L do obrotu giełdowego oraz w sprawie dematerializacji tych akcji, a ponadto innych uchwał, jakich w dniu podejmowania uchwał w sprawie połączenia będą wymagać obowiązujące przepisy i odnośne dokumenty korporacyjne Spółek w związku z wprowadzeniem akcji nowej emisji serii L do obrotu giełdowego.

3.5. Różnica pomiędzy ustaloną dla potrzeb połączenia wartością majątku Novitus S.A. a łączną wartością nominalną wydawanych w zamian akcji Comp S.A. zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Comp S.A.

3.6. Nowo wyemitowane akcje zostaną wydane akcjonariuszom Novitus S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji Novitus S.A., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: jedna nowo wyemitowana akcja serii L Comp S.A. za 2,36780345 akcji Novitus S.A. Stosunek wymiany akcji został więc ustalony na poziomie: 0,42233235.

3.7. Stosunek wymiany akcji został ustalony na podstawie średnich cen akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres sześciu (6) miesięcy poprzedzających dzień podpisania listu intencyjnego dot. zamiaru połączenia, tj. za okres od 21 czerwca 2010 roku do 20 grudnia 2010 roku, na zasadach opisanych w art. 79 pkt 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3.8. Nowo wyemitowane akcje zostaną przydzielone akcjonariuszom Novitus S.A. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. według stanu posiadania akcji Novitus S.A. w dniu, który zgodnie z obowiązującymi przepisami stanowić będzie dzień referencyjny. Osobami uprawnionymi do nowo wyemitowanych akcji Comp S.A. będą osoby, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską zapisane są akcje Novitus S.A. w dniu referencyjnym. Zarząd Comp S.A. będzie

upoważniony do wskazania Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. dnia referencyjnego, po przedstawieniu Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. dokumentów potwierdzających wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców. Wskazany przez spółkę dzień referencyjny nie może przypadać wcześniej, niż na drugi dzień po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokumentów potwierdzających wpisanie połączenia oraz wcześniej niż na dzień dokonania rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje Novitus S.A., zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami, chyba że ustalenie innego terminu będzie wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. W związku z obowiązkiem ustalenia dnia referencyjnego, oraz w celu doprowadzenia do sytuacji, aby stan posiadania akcji Novitus S.A. w dniu rejestracji połączenia Spółek był zgodny ze stanem posiadania akcji Novitus S.A. w dniu referencyjnym, Zarządy obu Spółek podejmą działania w celu zawieszenia notowań akcji Novitus S.A. w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego do dnia wykluczenia tych akcji z obrotu.

3.9. Liczba nowo wyemitowanych akcji, jaką otrzyma każdy akcjonariusz Novitus S.A. zostanie ustalona przez pomnożenie posiadanych przez danego akcjonariusza akcji Novitus S.A. w dniu referencyjnym przez „0,42233235” i zaokrąglenie w ten sposób otrzymanego iloczynu – jeżeli iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej – w dół do najbliższej liczby całkowitej.

3.10. W celu zniwelowania różnic wynikających z zastosowania parytetu wymiany akcji Comp S.A. wypłaci dopłatę każdemu akcjonariuszowi Novitus S.A., który w dniu referencyjnym będzie posiadał taką ilość akcji Novitus S.A., która w wyniku działania opisanego w pkt 3.9. powyżej będzie dawała liczbę niecałkowitą, co z kolei spowoduje, że otrzymany iloczyn będzie musiał zostać zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej zgodnie z pkt 3.9. powyżej.

Kwota dopłaty dla takiego akcjonariusza Novitus S.A. zostanie obliczona według następującego wzoru: $D = A \times W$, gdzie: D – oznacza kwotę dopłaty w PLN, A – oznacza ułamek, o które został zaokrąglony w dół wskazany w pkt 3.9. iloczyn, W – oznacza wartości jednej akcji Comp S.A., której wartość ustalona zostaje na kwotę 64,57 zł (sześćdziesiąt cztery złote 57/100).

Łączna kwota dopłaty dla wszystkich akcjonariuszy nie może przekroczyć 10 % wartości bilansowej przyznanych akcji Comp S.A., określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Comp S.A. Dopłaty zostaną wypłacone uprawnionym osobom za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

W przypadku gdyby łączna kwota dopłat dla wszystkich akcjonariuszy przekraczała 10% wartości bilansowej przyznanych akcji Comp S.A., określonej według oświadczenia o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wysokość dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

3.11. W terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia referencyjnego o którym mowa powyżej, Zarząd Comp S.A. podejmie należyte starania aby zapewnić, iż akcje serii L Comp S.A. nie przydzielone akcjonariuszom Novitus S.A. z powodu zaokrąglenia w dół zgodnie z pkt 3.9 powyżej, zostaną objęte lub nabyte przez wybraną przez Zarząd Comp S.A. instytucję finansową za cenę nie niższą od kursu giełdowego z dnia poprzedzającego złożenie oferty nabycia lub objęcia akcji instytucji finansowej.

3.12. Nowo wyemitowane akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej od dnia rejestracji połączenia Comp S.A. i Novitus S.A. tj. uczestniczą po raz pierwszy w dywidendzie wypłacanej za rok obrotowy 2011.

3.13. Spółka przejmująca w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw akcjonariuszom spółki przejmowanej oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej.

3.14. Spółka przejmująca nie przyznaje szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 4.

Comp S.A. posiada 2.688.624 (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) akcje Novitus S.A., reprezentujących 47,82 % w kapitale zakładowym i głosach Novitus S.A. Z uwagi na treść przepisu art. 514 Kodeksu spółek handlowych, Comp S.A., jako spółka przejmująca nie obejmie akcji własnych w zamian za posiadane akcje Novitus S.A.

Novitus S.A. nie posiada akcji własnych.

Novitus S.A. posiada 413.812 (słownie: czterysta trzynaście tysięcy osiemset dwanaście) akcji Comp S.A., reprezentujących 8,72% w kapitale zakładowym i głosach Comp S.A., akcje te przejdą na rzecz Comp S.A. jako akcje własne Comp S.A. na podstawie przepisu art. 362 §1 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 5.

Z uwagi na to, że zamiar połączenia Spółek podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgodnie z postanowieniami art. 13 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, połączenie Spółek zostanie dokonane pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i

Konsumentów na dokonanie planowanej koncentracji, o ile obowiązek ten nadal będzie wiążący dla Spółki.

§ 6.

6.1. W celu podjęcia uchwał o połączeniu, wymaganych w myśl postanowień art. 506 kodeksu spółek handlowych, Zarządy spółek Comp S.A. oraz Novitus S.A. zobowiązują się zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia tych spółek na dzień nie późniejszy niż 30 kwietnia 2011 r. chyba, że nie będzie to możliwe z uwagi wypełnienie obowiązków przewidzianych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym obowiązków informacyjnych wobec akcjonariuszy spółek.

6.2. Treść projektów uchwał połączeniowych stanowi *załącznik nr 1 oraz 2* do niniejszego planu połączenia.

§ 7.

7.1. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru spółki Comp S.A.

7.2. W związku z połączeniem planowane są zmiany Statutu Spółki Akcyjnej Comp S.A., których zestawienie zawiera *załącznik nr 3* do niniejszego porozumienia.

7.3. Z dniem połączenia spółka Comp S.A. wstępuje na mocy art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych we wszystkie prawa i obowiązki spółki Novitus S.A. Na spółkę przejmującą przechodzą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane spółce przejmowanej. Comp S.A. staje się w szczególności stroną wszelkich umów zawartych przez spółkę przejmowaną przed dniem połączenia.

7.4. Z dniem połączenia akcjonariusze spółki przejmowanej stają się akcjonariuszami spółki przejmującej, zgodnie z dyspozycją art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

§ 8.

Wartość majątku spółki przejmowanej – Novitus S.A. została ustalona na dzień 30 listopada 2010 roku i stanowi *załącznik nr 5* do niniejszego planu połączenia.

§ 9.

Comp S.A. przejmuje pracowników Novitus S.A. z dniem połączenia na zasadach określonych w art. 23¹ kodeksu pracy. Zarządy spółek zobowiązują się w terminach wynikających z przepisów prawa zawiadomić pracowników o planowanym połączeniu spółek i związanych z tym konsekwencjach.

§ 10.

Do dnia zaspokojenia wierzycieli przejmowanej spółki, których żądania zapłaty zostały zgłoszone nie później niż w terminie do 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu, a

których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, spółka Comp S.A. zobowiązana jest prowadzić oddzielny zarząd majątkiem spółki przejmowanej.

Załączniki:

załącznik nr 1 – projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Comp S.A. w sprawie połączenia

załącznik nr 2 – projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Novitus S.A. w sprawie połączenia

załącznik nr 3 – projekt zmian statutu spółki przejmującej Comp S.A.

załącznik nr 4 - określenie wartości majątku spółki Novitus S.A. na dzień 30 listopada 2010 r.

załącznik nr 5 - oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej Comp S.A. na dzień 30 listopada 2010 r

załącznik nr 6 – oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmowanej Novitus S.A. na dzień 30 listopada 2010 r.

Za Comp S.A.

Za Novitus S.A.

Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu

Bogusław Łatka – Prezes Zarządu

Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu