

PLAN POŁĄCZENIA

Plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został uzgodniony i podpisany w dniu 25 października 2019 roku, na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U.2019.505 t.j. z 2019.03.15, zwanej dalej: „**k.s.h.**”), przez Zarząd Spółki Przejmującej, o której mowa w pkt 1.1. poniżej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej, o której mowa w pkt 1.2. poniżej.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W połączeniu uczestniczą:

1.1. **Spółka Przejmująca:**

eTravel Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-305), przy Al. Jerozolimskich 142 B, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000394089, NIP: 5213614786, REGON: 144414773, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.020.000,00 zł, wpłaconym w całości, (zwana dalej „**Spółką Przejmującą**” lub „**eTravel**”), reprezentowana zgodnie z treścią wpisów w KRS przez:

- Prezesa Zarządu – Andrzeja Wierzbę
- Wiceprezesa Zarządu – Janusza Zapęckiego

Spółka Przejmująca nie jest w likwidacji ani w upadłości.

1.2. **Spółka Przejmowana:**

NETMEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-305), przy Al. Jerozolimskich numer 142B, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000259747, NIP: 5262361606, REGON: 016033317, z kapitałem zakładowym w wysokości 824.407,20 zł, wpłaconym w całości (zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**” lub „**Netmedia**”), reprezentowana zgodnie z treścią KRS przez:

- Prezesa Zarządu – Andrzeja Wierzbę
- Członka Zarządu – Janusza Zapęckiego

Spółka Przejmowana nie jest w likwidacji ani w upadłości.

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez eTravel Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.

Połączenie będzie miało charakter tzw. „połączenia odwrotnego” (down stream merger). Spółka Przejmująca jest bowiem spółką zależną od Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmowana posiada 14.400.000 (czternaście milionów czterysta tysięcy) akcji Spółki Przejmującej, o łącznej wartości nominalnej 1.440.000,00 zł (jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy złotych), co stanowi 71,29% (siedemdziesiąt jeden i dwadzieścia dziewięć setnych procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Akcjonariusze Spółki Przejmowanej, w tym sama Spółka Przejmowana, łącznie posiadają 8.244.072 (osiem milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące siedemdziesiąt dwie) akcje, o łącznej wartości nominalnej 824.407,20 zł (osiemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta siedem złotych dwadzieścia groszy), co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej.

Połączenie nastąpi z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 2.020.000,00 zł (dwa miliony dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 3.460.000,10 zł (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy złotych 10/100), tj. o kwotę 1.440.000,10 zł (jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy złotych 10/100), przez emisję 14.400.001 (czternaście milionów czterysta tysięcy i jedna) nowych i niepodzielnych akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwane w dalszej części jako „**Akcje Emisji Łączeniowej**”).

Akcje Emisji Łączeniowej zostaną przyznane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, zgodnie z określonym w pkt 4 Planu Połączenia Stosunkiem Wymiany Akcji.

Z uwagi na okoliczność, że Spółka Przejmowana jest posiadaczem 71,29% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, w wyniku połączenia dojdzie do nabycia przez Spółkę Przejmującą akcji własnych w drodze sukcesji uniwersalnej. Akcje te stanowiąc będą akcje własne Spółki Przejmującej, z których prawa udziałowe nie będą wykonywane oraz które podlegać będą w późniejszym terminie umorzeniu.

Zgodnie z postanowieniem art. 12 ust. 3 ustawy o rachunkowości, Spółka Przejmowana nie zamknie ksiąg rachunkowych na Dzień Połączenia określony w pkt 3 Planu Połączenia.

Połączenie nastąpi na podstawie, podjętej w trybie art. 506 k.s.h., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej, której projekt stanowi załącznik nr 1 do Planu Połączenia, oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej, której projekt stanowi załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

Spółka Przejmowana dysponuje bezpośrednio większością głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej, co oznacza, że spółki uczestniczące w połączeniu należą do tej samej grupy kapitałowej. W związku z powyższym, zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.2019.369 t.j. z dnia 2019.02.26), zamiar dokonania połączenia nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

3. DZIEŃ POŁĄCZENIA

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego miejscowo właściwego ze względu na siedzibę Spółki Przejmującej (zwanego w dalszej części jako „**Dzień Połączenia**”).

Wpis ten, zgodnie z dyspozycją art. 493 § 2 k.s.h., wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

Z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, zaś akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

4. METODOLOGIA I ZASADY USTALENIA STOSUNKU WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Podstawą ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej (zwanego w dalszej części jako „**Stosunek Wymiany Akcji**”) jest struktura majątkowa Spółki Przejmowanej, w której to strukturze praktycznie całość majątku netto Spółki Przejmowanej stanowią akcje Spółki Przejmującej, jak również stosunek liczby akcji Spółki Przejmowanej w posiadaniu jej akcjonariuszy poza akcjami własnymi do liczby akcji Spółki Przejmującej w posiadaniu Spółki Przejmowanej. Struktura udziałowa Spółki Przejmowanej występująca na dzień podpisania niniejszego Planu Połączenia z pominięciem posiadanych przez Spółkę Przejmowaną akcji własnych w liczbie 1.832.890, przedstawia się następująco:

- Andrzej Wierzba - 4.774.279 akcji stanowiących 74,47% łącznej sumy akcji Spółki Przejmowanej z pominięciem akcji własnych,
- AdRock Ventures Ltd.- 118.222 akcji stanowiących 1,84% łącznej sumy akcji Spółki Przejmowanej z pominięciem akcji własnych,



- Ala Moana Partners Ltd.- 793.368 akcji stanowiących 12,37% łącznej sumy akcji Spółki Przejmowanej z pominięciem akcji własnych,
- Fidiasz FIZ - 682.541 akcji stanowiących 10,65% łącznej sumy akcji Spółki Przejmowanej z pominięciem akcji własnych,
- Krzysztof Czapla – 42.772 akcji stanowiących 0,67% łącznej sumy akcji Spółki Przejmowanej z pominięciem akcji własnych.

Razem liczba akcji Spółki Przejmowanej, za które wydane zostaną akcje Spółki Przejmującej, wynosi 6.411.182 (sześć milionów czterysta jednaście tysięcy sto osiemdziesiąt dwie).

Liczba akcji Spółki Przejmującej w posiadaniu Spółki Przejmowanej wynosi 14.400.000 (czternaście milionów czterysta tysięcy).

Zgodnie z powyższą metodologią Stosunek Wymiany Akcji wynosi iloraz liczby 14.400.000 i liczby 6.411.182, co stanowi wartość 2,2460757 co oznacza, że na każde 10.000.000 akcji Spółki Przejmowanej przypada 22.460.757 Spółki Przejmującej.

Stosunek Wymiany Akcji został ustalony w ten sposób, aby Akcje Emisji Łączeniowej były przyznawane uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej proporcjonalnie do struktury udziałowej określonej powyżej.

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

Stosunek Wymiany Akcji ustalony w sposób określony w pkt. 4 wynosi 10.000.000:22.460.757, co oznacza, że za każde 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każdy akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma 22.460.757 (dwadzieścia dwa miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt siedem akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Liczba Akcji Emisji Łączeniowej przyznawanych uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej należących do danego akcjonariusza Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia i Stosunku Wymiany Akcji. W przypadku, gdy liczba akcji tak ustalona nie będzie stanowiła liczby całkowitej, dokonane zostanie zaokrąglenie. W przypadku, gdy pozostała część ułamkowa będzie niższa niż 0,5 wówczas zaokrąglenie nastąpi w dół do najbliższej liczby całkowitej, zaś gdy będzie ona równa lub wyższa od 0,5 wówczas zaokrąglenie nastąpi w górę do najbliższej liczby całkowitej.

Akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia liczby przyznawanych akcji Spółki Przejmującej, o którym mowa powyżej, nie zostanie przydzielona należna, według Stosunku Wymiany Akcji, ułamkowa część Akcji Emisji Łączeniowej, będzie uprawniony do otrzymania od Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce (zwanej w dalszej części jako „**Dopłata Spółki**”). Wysokość Dopłaty Spółki zostanie obliczona jako iloczyn ułamkowej części niewydanej Akcji Emisji Łączeniowej, o której mowa powyżej, oraz kwoty 6,3322 zł w zaokrągleniu w górę do pełnych groszy.

Akcjonariusz Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia liczby przyznawanych akcji Spółki Przejmującej, o którym mowa powyżej, zostanie przydzielona akcja powstała z zaokrąglenia w górę ułamkowej części Akcji Emisji Łączeniowej, będzie zobowiązany do wpłacenia do Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce (zwanej w dalszej części jako „**Dopłata Akcjonariusza**”). Wysokość Dopłaty Akcjonariusza zostanie obliczona jako iloczyn ułamkowej części wydanej Akcji Emisji Łączeniowej, o której mowa powyżej, to jest ułamkowej części, o którą zaokrąglono liczbę akcji do pełnej liczby całkowitej oraz kwoty 6,3322 zł w zaokrągleniu w górę do pełnych groszy.

Kwota 6,3322 zł, o której mowa powyżej, odpowiada wartości księgowej aktywów netto Spółki Przejmującej na dzień 1 października 2019 roku, która wynosi 127.910.473,11 zł (sto dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dziesięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote jednaście groszy) i




została ustalona w oparciu o bilans Spółki Przejmującej stanowiący załącznik do Załącznika nr 5 do niniejszego Planu Połączenia, przeliczonej na jedną akcję Spółki Przejmującej, których na dzień 1 października 2019 roku było 20.200.000.

W związku ze Stosunkiem Wymiany Akcji oraz zasadami określonymi w niniejszym pkt. 5 Planu Połączenia Akcje Emisji Łączyeniowej w łącznej liczbie 14.400.001 (czternaście milionów czterysta tysięcy i jedna) zostaną przydzielone w następujący sposób:

- Andrzej Wierzba otrzyma 10.723.392 Akcji Emisji Łączyeniowej oraz otrzyma kwotę 0,30 zł tytułem Dopłaty Spółki,
- AdRock Ventures Ltd. otrzyma 265.536 Akcji Emisji Łączyeniowej oraz zapłaci kwotę 2,78 zł tytułem Dopłaty Akcjonariusza,
- Ala Moana Partners Ltd. otrzyma 1.781.965 Akcji Emisji Łączyeniowej oraz zapłaci kwotę 2,62 zł tytułem Dopłaty Akcjonariusza,
- Fidiasz FIZ otrzyma 1.533.039 Akcji Emisji Łączyeniowej oraz zapłaci kwotę 1,56 zł tytułem Dopłaty Akcjonariusza,
- Krzysztof Czapla otrzyma 96.069 Akcji Emisji Łączyeniowej oraz otrzyma kwotę 0,95 zł tytułem Dopłaty Spółki.

6. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Emisji Łączyeniowej zostaną przyznane poszczególnym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w liczbie określonej w pkt. 5 Planu Połączenia.

Akcjonariusze Spółki Przejmowanej otrzymają Akcje Emisji Łączyeniowej z mocy prawa, bez potrzeby ich obejmowania i opłacania. Akcjonariusze Spółki Przejmowanej nabędą roszczenie o wydanie dokumentu Akcji Emisji Łączyeniowej w terminie miesiąca od Dnia Połączenia. Zarząd Spółki Przejmującej zobowiązany będzie wydać dokumenty Akcji Emisji Łączyeniowej w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza. Jednocześnie z wydaniem dokumentów Akcji Emisji Łączyeniowej nastąpi uregulowanie Dopłat Spółki lub Dopłat Akcjonariusza, o których mowa w pkt 5 Planu Połączenia.

Akcje własne Spółki Przejmującej nabyte przez Spółkę Przejmującą w wyniku połączenia w drodze sukcesji uniwersalnej nie zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej. Akcje te stanowią będą akcje własne, które podlegać będą umorzeniu. Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h., Spółka Przejmująca nie będzie wykonywać praw udziałowych z akcji własnych nabytych w wyniku połączenia.

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

Akcje Emisji Łączyeniowej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi w okresie od początku roku obrotowego, za który wypłacana będzie dywidenda, do dnia dywidendy za ten rok obrotowy włącznie z tym dniem, Akcje Emisji Łączyeniowej będą uczestniczyć w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego za który wypłacana będzie dywidenda;
- b) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi po dniu dywidendy za poprzedni rok obrotowy, Akcje Emisji Łączyeniowej będą uczestniczyć w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi Dzień Połączenia.

8. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ



W związku z połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nie przewiduje się przyznania akcjonariuszom Spółki Przejmowanej oraz jakimkolwiek osobom w Spółce Przejmowanej praw.

9. **SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

W związku z połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów łączących się spółek, ani też dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

10. **STATUT SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku z połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną w statucie Spółki Przejmującej zostaną wprowadzone zmiany, których projekt stanowi załącznik nr 3 do Planu Połączenia.

11. **USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Zarząd Spółki Przejmowanej ustalił wartość księgową majątku Spółki Przejmowanej na podstawie wartości księgowej na dzień 1 października 2019 roku, tj. dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia. Określenie tych wartości zawarte jest w załączniku nr 4 do niniejszego Planu Połączenia.

12. **OŚWIADCZENIA ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Oświadczenia: Zarządu eTravel i Zarządu Netmedia zawierające informację o stanie księgowym spółek na dzień 1 października 2019 roku stanowią odpowiednio załącznik nr 5 i nr 6 do niniejszego Planu Połączenia.

13. **DZIEŃ PODJĘCIA UCHWAŁ O POŁĄCZENIU SPÓŁEK**

Zarząd eTravel i Zarząd Netmedia ustalają wstępnie, że dniem powzięcia uchwał o połączeniu będzie dzień 16 grudnia 2019 roku lub jakkolwiek inny termin po spełnieniu wszelkich wymagań proceduralnych, niezbędnych do przeprowadzenia połączenia spółek.

14. **POZOSTAŁE POSTANOWIENIA**

Plan Połączenia został sporządzony w czterech egzemplarzach, po dwa egzemplarze dla Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.

15. **ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

Do niniejszego Planu Połączenia załączono następujące załączniki wymagane przez art. 499 § 2 k.s.h.:

Załącznik nr 1 – projekt uchwały Walnego Zgromadzenia eTravel w sprawie połączenia;

Załącznik nr 2 – projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Netmedia w sprawie połączenia;

Załącznik nr 3 – projekt zmiany statutu eTravel;

Załącznik nr 4 – oświadczenie w sprawie ustalenia wartości majątku Netmedia na dzień 1 października 2019 roku;

Załącznik nr 5 – oświadczenie o stanie księgowym eTravel na dzień 1 października 2019 roku;

Załącznik nr 6 – oświadczenie o stanie księgowym Netmedia na dzień 1 października 2019 roku;

Załącznik nr 7 – wycena majątku według wartości księgowej Netmedia na dzień 1 października 2019 roku.

16. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmowanej, tj. www.netmedia.com.pl oraz na stronie internetowej Spółki Przejmującej, tj. www.etravel.pl, nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia walnego zgromadzenia, na którym ma być powzięta uchwała o połączeniu, zgodnie z art. 500 § 2(1) KSH.

Z uwagi na powyższe, Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu.

17. UZGODNIENIA PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 25 października 2019 roku w Warszawie, co zostało stwierdzone podpisami:

eTravel S.A.

Andrzej Wierzba Janusz Zapęcki

NETMEDIA S.A.

Andrzej Wierzba Janusz Zapęcki

