

PLAN POŁĄCZENIA

spółki akcyjnej pod firmą OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie ze spółką pod firmą Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie
uzgodniony w dniu 19 października 2010 roku przez Zarządy obu spółek
uczestniczących w łączeniu

Zważywszy na zgodny zamiar połączenia spółek OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie oraz Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie poprzez inkorporację Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do OPTeam Spółka Akcyjna, na podstawie art. 492 § 1 ust. 1 w zw. z art. 498 i art. 499 Kodeksu spółek handlowych (ksh), Zarządy obu łączących się Spółek uzgodniły i zatwierdziły następujący plan połączenia :

I. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Spółka Przejmująca:

OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000160492, o kapitale zakładowym 730.000 (siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, opłaconym w całości.

Spółka Przejmowana:

Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225846, o kapitale zakładowym 490.000 (czteryście dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, opłaconym w całości .

II. Sposób łączenia

Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej o wartości ustalonej dla celów połączenia na kwotę łączną 4.675.000 złotych, zgodnie z wyceną dokonaną na podstawie metody zdyskontowanych

przepływów pieniężnych, w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna i wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej Waławowi Szary.

W związku z faktem, iż wspólnikami Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca oraz Pan Waław Szary, akcje Spółki Przejmującej w ramach łączenia się Spółek przyznane i wydane będą wyłącznie na rzecz wspólnika Pana Waława Szary.

Spółka Przejmująca przyzna Panu Waławowi Szary 363.936 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, o numerach od 400 335 do 764 270, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda. Wydanie akcji na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej Pana Waława Szary nastąpi w dniu dokonania połączenia spółek uczestniczących w łączeniu, zgodnie z postanowieniami art. 493 § 2 ksh (Dzień Połączenia).

Spółka Przejmująca posiada akcje własne, nabyte zgodnie z art. 362 ksh, które mogą być wydane w ramach łączenia spółek na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym, stosownie do art. 515 § 1 ksh, połączenie Spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca kontroluje Spółkę Przejmowaną w rozumieniu art. 4 pkt. 4 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007, nr 50, poz. 331 z późn. zm.), w związku z tym, na podstawie art. 14 ust. 5 cytowanej ustawy, nie jest wymagane uzyskanie zgody na koncentrację.

III. Stosunek wymiany (przydziału) akcji Spółki Przejmującej

W zamian za 1 (jeden) udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) złotych każdy, wspólnik Spółki Przejmowanej Pan Waław Szary otrzyma 816 (osiemset szesnaście) akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda.

Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wartość godziwą akcji Spółki Przejmującej w stosunku do wartości godziwej udziałów w Spółce Przejmowanej, poprzez porównanie wartości godziwej łączących się spółek z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 5% wartości.

Wymiana udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej nie obejmuje udziałów, jakie Spółka Przejmująca posiada w Spółce Przejmowanej.

Wspólnicy Spółki Przejmowanej nie będą zobowiązani do dopłat w związku z połączeniem spółek.

IV. Zasady dotyczące przyznania akcji Spółki Przejmującej

Wszystkie akcje Spółki Przejmującej wydawane w ramach połączenia zostaną przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej – Panu Wacławowi Szary.

Pan Wacław Szary otrzyma w wyniku połączenia Spółek 363.936 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, o numerach od 400 335 do 764 270 , o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda, w zamian za 446 (czterysta czterdzieści sześć) udziałów w Spółce Przejmowanej, co wynika z parytetu wymiany określonego w Planie połączenia.

Akcje Spółki Przejmującej zostaną przyznane i wydane z Dniem Połączenia.

V. Dzień, od którego akcje Spółki Przejmującej przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej Wacławowi Szary , uczestniczyć będą w zysku Spółki Przejmującej

Wszystkie akcje Spółki Przejmującej przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej Panu Wacławowi Szary dają prawo uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej za rok 2011, to jest począwszy od dnia 1 stycznia 2011 roku.

VI. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

W Spółce Przejmowanej nie ma osób szczególnie uprawnionych, ani też nie istnieją udziały o szczególnych uprawnieniach, wobec czego nie przewiduje się przyznania takich uprawnień przez Spółkę Przejmującą.

VII. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla członków organów Spółek, ani dla innych osób uczestniczących w łączeniu.

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 ksh, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz, że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności, które wymagałyby ujawnienia w statucie Spółki Przejmującej, statut Spółki Przejmującej nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek. Z tego względu, nie załączono do Planu połączenia projektu zmian statutu Spółki Przejmującej, wymaganego na podstawie art. 499 § 2 pkt 2 ksh.

Do planu połączenia załączono:

1. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej dotyczących połączenia Spółek – **Załącznik nr 1**
2. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej o wartości majątku tej spółki na dzień 1 września 2010 r. – **Załącznik nr 2**
3. Oświadczenia o stanie księgowym łączących się Spółek sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 września 2010 r. - **Załącznik nr 3**
4. Pisemne sprawozdanie każdego z zarządów łączących się Spółek uzasadniające połączenie – **Załączniki nr 4a i 4b.**

Spółka Przejmująca

Spółka Przejmowana

Zarząd
OPTeam S.A. :

Zarząd
ELEKTRA Sp. z o.o. :

Janusz Bober- Prezes Zarządu

Wacław Szary – Prezes Zarządu

Andrzej Pelczar – Wiceprezes Zarządu

**Ryszard Woźniak –Wiceprezes
Zarządu**

Załącznik 1 do Planu Połączenia

PROJEKTY UCHWAŁ POŁĄCZENIOWYCH

I. Projekt uchwały Spółki Przejmującej – OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie z dnia [...] 2010 roku

w sprawie połączenia (łączenie przez przejęcie)

*spółki OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie jako Spółki Przejmującej
z ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie
jako Spółką Przejmowaną*

Na podstawie § 26 ust. 10 Statutu Spółki oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie postanowiło:

§1

wyrazić zgodę na Plan połączenia Spółki (**Spółka Przejmująca**) ze spółką ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225846 (**Spółka Przejmowana**), określający tryb i zasady połączenia spółek, uzgodniony w dniu 19 października 2010 roku przez Zarządy łączących się spółek, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [...] z dnia [...] 2010 roku (**Plan połączenia**).

Plan połączenia wraz z załącznikami stanowi integralną część niniejszej uchwały.

§2

wyrazić zgodę na połączenie Spółki (**Spółka Przejmująca**) ze spółką ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie (**Spółka Przejmowana**), zgodnie z warunkami określonymi w Planie połączenia, to jest:

1. w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej w zamian za akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej;
2. uwzględniając przyjęty dla celów połączenia spółek parytet wymiany udziałów na akcje, to jest **za 1 (jeden) udział** w Spółce Przejmowanej **816 (osiemset szesnaście) akcji** Spółki Przejmującej, wspólnikowi Spółki Przejmowanej Panu Waławowi Szary przyznanych zostanie **363.936** (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji zwykłych, na okaziciela Spółki Przejmującej, **serii C, o numerach od 400 335 do 764 270**, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda;
3. w ramach połączenia Spółka Przejmująca wyda na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej Pana Waławowa Szary akcje własne, nabyte zgodnie z art. 362 Kodeksu spółek handlowych;
4. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, połączenie spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

§3

Nie dokonuje się zmian Statutu Spółki Przejmującej w związku z połączeniem, ponieważ na podstawie art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych, połączenie następuje bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i nie powoduje powstania nowych okoliczności, które wymagają ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej.

II. Projekt uchwały Spółki Przejmowanej – ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie.

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie

z dnia [...] 2010 roku

w sprawie połączenia (łączenie przez przejęcie)

*spółki OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie jako Spółki Przejmującej
z ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie*

jako Spółką Przejmowaną

Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie postanowiło:

§1

wyrazić zgodę na Plan połączenia Spółki (**Spółka Przejmowana**) ze spółką OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000160492 (**Spółka Przejmująca**), z dnia 19 października 2010 roku, określający tryb i zasady połączenia, uzgodniony przez Zarządy łączących się spółek, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [...] z dnia [...] 2010 roku (**Plan połączenia**).

Plan połączenia wraz z załącznikami stanowi integralną część niniejszej uchwały.

§2

wyrazić zgodę na połączenie Spółki (**Spółka Przejmowana**) ze spółką OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie (**Spółka Przejmująca**), zgodnie z warunkami określonymi w Planie połączenia, to jest:

1. w sposób określony w art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej w zamian za akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej;
2. uwzględniając przyjęty dla celów połączenia spółek parytet wymiany udziałów na akcje, to jest **za 1 (jeden) udział** w Spółce Przejmowanej **816 (osiemset szesnaście) akcji** Spółki Przejmującej, wspólnikowi Spółki Przejmowanej Panu Waławowi Szary przyznanych zostanie **363.936** (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji Spółki Przejmującej – akcji zwykłych, na okaziciela, serii C , o numerach **od 400 335 do 764 270**, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda;
3. w ramach połączenia Spółka Przejmująca wyda na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej Pana Waławowa Szary akcje własne, nabyte zgodnie z art. 362 Kodeksu spółek handlowych;
4. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, połączenie spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

§3

Wyrazić zgodę na nie dokonywanie zmian Statutu Spółki Przejmującej w związku z połączeniem, ponieważ na podstawie art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych, połączenie następuje bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i nie powoduje powstania nowych okoliczności, które wymagają ujawnienia w jej Statucie.

Załącznik 2 do Planu Połączenia

Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie na dzień 1 września 2010 roku.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie, niniejszym oświadcza, że wartość godziwa tej spółki na dzień 1 września 2010 roku wynosi 4 675 000,00 zł. Wartość godziwa została ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest większościowym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a wspólnik Pan Wacław Szary posiada mniejszościowy pakiet udziałów, ustalono dyskonto w wysokości 5%. Wartość spółki przejmowanej po dokonaniu korekty stanowiąca podstawę ustalenia parytetu wymiany wynosi **na dzień 1 września 2010 roku 4 439 040,00 zł.**

Prezes Zarządu
ELEKTRA Sp. z o.o.

Wiceprezes Zarządu
ELEKTRA Sp. z o.o.

Wacław Szary

Ryszard Woźniak

Załącznik 3 do Planu Połączenia

OŚWIADCZENIA O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁEK

I. Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie na dzień 1 września 2010 roku

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki przejmującej OPTeam Spółka Akcyjna niniejszym oświadcza, że **na dzień 1 września 2010 roku:**

~ bilans spółki przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **35 675 262,14 zł**,

~ bilans spółki przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) **15 265 312,11 zł**,

~ bilans spółki przejmującej sporządzony na dzień 1 września 2010 roku został sporządzony zgodnie z zasadami zamknięć rocznych (art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz. U. 1994 nr 121, poz. 591, ze zm.) przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Prezes Zarządu
OPTeam S.A.
Janusz Bober

Wiceprezes Zarządu
OPTeam S.A.
Andrzej Pelczar

II. Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie na dzień 1 września 2010 roku

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością niniejszym oświadcza, że **na dzień 1 września 2010 roku**

~ bilans spółki przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **3 944 870,54 zł**,

~ bilans spółki przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) **1 709 497,15 zł**.

~ bilans spółki przejmowanej sporządzony **na dzień 1 września 2010 roku** został sporządzony zgodnie z zasadami zamknięć rocznych (art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz. U. 1994 nr 121, poz. 591, ze zm.) przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Wacław Szary
Prezes Zarządu
ELEKTRA Sp. z o.o.

Ryszard Woźniak
Wiceprezes Zarządu
ELEKTRA Sp. z o.o.

Załącznik 4a do Planu Połączenia

SPRAWOZDANIE

Zarządu ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie uzasadniające połączenie ze spółką OPTEAM Spółka Akcyjna w Rzeszowie

Zważywszy na zgodny zamiar połączenia spółek OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie ze spółką pod firmą ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie poprzez inkorporację ELEKTRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do OPTeam Spółka Akcyjna, realizując obowiązek wynikający z art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej ksh), (Dz. U. z dnia 8 listopada 2000 r. z późn. zmianami)

Zarząd ELEKTRA Sp. z o.o. w Rzeszowie podaje, co następuje :

1. Podstawy prawne połączenia

1.1 Planowane połączenie dotyczy:

- a) W planowanym połączeniu spółką przejmującą będzie OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3. Spółka ta wpisana jest do Rejestru przedsiębiorców K.R.S. , której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000160492. Jej kapitał zakładowy wynosi 730.000 (słownie: siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, opłacony w całości, który dzieli się na:
 - 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 5.000.000
 - 2) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 500.000
 - 3) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii **C** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 800.000
 - 4) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 1.000.000.

- b) Spółką przejmowaną będzie ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17, wpisana do Rejestru przedsiębiorców K.R.S., której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225846. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych. OPTeam S.A. posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 554 udziały o łącznej wartości 271.460 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt) złotych, a Pan Waław Szary posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 446 udziałów o łącznej wartości 218.540 (słownie: dwieście osiemnaście tysięcy pięćset czterdzieści) złotych.
- c) Podstawę prawną połączenia stanowią przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i Umowy Spółki ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.
- Połączenie będzie miało charakter inkorporacji (łączenie przez przejęcie) i będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej, tj. ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie, na spółkę przejmującą, tj. OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie. W zamian za to przeniesienie, spółka przejmująca tj. OPTeam S.A. w Rzeszowie wyda wspólnikowi spółki przejmowanej ELEKTRA Sp. z o.o. – Waławowi Szary akcje spółki przejmującej.
- d) Połączenie spółek nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.
- e) Nie jest przewidziane dokonywanie dopłat na podstawie art. 492§2 albo 492§3 ksh. Pominięcie w planowanym przejęciu dopłat wynika z faktu, że zastosowany sposób wyliczenia parytetu wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej nie uzasadnia ich stosowania. Przepisy ksh nie ustanawiają też wymogu żądania dopłat.

- f) Wszystkie akcje spółki przejmującej przyznane wspólnikowi spółki przejmowanej dają prawo uczestniczenia w zysku spółki przejmującej za rok 2011, to jest począwszy od dnia 1 stycznia 2011 r.
- g) W związku z połączeniem przez przejęcie spółki ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w spółce przejmującej. Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w spółce przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie art. 511 Kodeksu spółek handlowych, szczególnych uprawnień w spółce przejmującej nie mają zastosowania.
- h) Po połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie nadal będzie prowadziła przedsiębiorstwo spółki pod firmą OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie, spółka ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru (art.493 & 1 k.s.h.).

2) Ekonomiczne uzasadnienie połączenia.

OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie jest firmą informatyczną, która na rynku ICT działa z dużymi sukcesami od 1988 roku. Kompetencje i oferta OPTeam S.A. adresowane są do klientów instytucjonalnych. Firma oferuje rozwiązania, produkty i usługi na światowym poziomie dbając równocześnie o konkurencyjność cenową swojej oferty. OPTeam S.A. jest producentem i integratorem systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych. Produkty własne linii OPTI obejmują m.in. systemy Karta Korporacyjna (OPTIpass), Karta Stałego Klienta (OPTIcard), Elektroniczna Legitymacja Studencka (OPTIcamp), Elektroniczna Portmonetka (OPTIcash). Aplikacje serii OPTI wdrażane są u Klientów lub utrzymywane (ang. hosting) w Data Center OPTeam S.A. Oprócz systemów OPTI, Firma zajmuje się budową i wdrażaniem oprogramowania wykorzystującego terminale płatnicze (m.in. Verifone, Ingenico). Firma OPTeam S.A. jest doświadczonym integratorem zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Aktywność Firmy w tym zakresie skupia się w szczególności na budowie sieci teleinformatycznych (LAN, WAN, systemy teletransmisyjne), wdrażaniu rozwiązań

polityki bezpieczeństwa danych (backup, archiwizacja, macierze), dostępu do internetu i zasilania, wdrażaniu systemów do zarządzania klasy ERP.

ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie powstała w 1997 roku i jest spółką działającą na rynku krajowym i zagranicznym. Celem spółki jest dostarczenie indywidualnie dopasowanych rozwiązań z zakresu szeroko pojętej technologii informatycznej wspierającej procesy biznesowe. ELEKTRĘ Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie tworzy **zespół specjalistów** posiadających wiedzę i doświadczenie potwierdzone licznymi certyfikatami oraz referencjami. Spółka zapewnia pełną obsługę, poczynając od wszechstronnej analizy potrzeb Klienta, poprzez doradztwo w zakresie komputeryzacji, przygotowanie aplikacji projektu, dostawę i instalację sprzętu, aż po pełen zakres usług wdrożeniowych i serwisowych. Spółka tworzy także własne oprogramowanie branżowe uzupełniające ofertę Comarch oraz prowadzi usługi konsultingowe i wdrożeniowe. ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie świadczy pełen outsourcing informatyczny dla firm w ramach stałych usług serwisowych, prowadzi sprzedaż sprzętu komputerowego, wykonuje sieci komputerowe oraz inne usługi specjalistyczne wysokiej jakości.

Połączenie przeprowadzane jest w celu maksymalizacji zysków łączących się spółek i usprawnienia funkcjonowania spółek zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej. W szczególności, wskutek połączenia zmniejszeniu ulegną koszty administracyjne, w tym koszty ponoszone w procesie zarządzania spółkami oraz w procesie sprawozdawczości. Uzyskane w ten sposób oszczędności pozwolą m.in. na zwiększenie inwestycji polegających głównie na modernizacji. Konsekwencja przejęcia będzie też ograniczenie biurokracji i kosztów obsługi zewnętrznej podmiotów. Inkorporacja umożliwi osiągnięcie efektu synergii i da możliwość płynnego przesuwania zasobów bez konieczności kreowania dodatkowych transakcji. Wpłynie na poprawę płynności finansowej. Ponadto będzie możliwe uzyskanie korzystniejszych form finansowania działalności łączących się podmiotów. Na skutek przejęcia ulegnie też wzmocnieniu pozycja negocjacyjna połączonych spółek. Przedstawia to realna wartość, z uwagi na profil działalności spółek. Na skutek połączenia ulegną również zmniejszeniu koszty związane z promocją świadczonych usług.

Połączenie pozwoli przede wszystkim na wzmocnienie pozycji rynkowej spółek i pełniejsze wykorzystanie istniejącego potencjału technicznego i kadrowego obu spółek; ponadto ułatwi ono pełniejszą realizację projektów rozwojowych na rynku

polskim i zagranicznym, wpłynie na wzrost wartości posiadanej marki oraz zwiększenie atrakcyjności i możliwości inwestycyjnej połączonych spółek. W wyniku fuzji powinna zdecydowanie wzrosnąć kapitalizacja i płynność obrotu, co stanowi czynnik sprzyjający wyższej rynkowej wycenie akcji, m.in. poprzez potencjalny wzrost zainteresowania ze strony dużych inwestorów. Kompleksowa oferta produktowa powinna przełożyć się na wzrost udziałów w rynku, lepsze wykorzystanie obecnej bazy Klientów, dotarcie do jeszcze szerszej grupy docelowej, bardziej ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi, a także na obniżenie kosztów działalności połączonych spółek.

Dzięki połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie stworzony zostanie jeden, silniejszy ekonomicznie podmiot, skutecznie umacniający swoją pozycję na rynku europejskim, który uzyska korzystniejszą pozycję negocjacyjną wobec kontrahentów, pełniej wykorzysta kontakty handlowe i znajomość rynku.

3.Uzasadnienie stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

Dla celów połączenia przyjęto następujący parytet wymiany: w zamian za 1 (jeden) udział spółki przejmowanej o wartości nominalnej 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) złotych każdy, wspólnik spółki przejmowanej - Pan Wacław Szary otrzyma 816 (osiemset szesnaście) akcji spółki przejmującej o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda.

Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wartość godziwą akcji spółki przejmującej w stosunku do wartości godziwej udziałów w spółce przejmowanej poprzez porównanie wartości godziwej łączących się spółek. Wartość godziwą dla spółki przejmującej ustalono na podstawie wartości przyjętej dla oferty publicznej (to jest w oparciu o wartość rynkową akcji spółki - 5,44 zł za 1 akcję). Wartość godziwą dla spółki przejmowanej określono przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych odzwierciedlającej w sposób najbardziej rzetelny wartość tej spółki, z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 5% wartości. Zastosowanie dyskonta wynika z faktu, iż spółka przejmująca jest większościowym wspólnikiem spółki przejmowanej, a wspólnik – Pan Wacław Szary posiada mniejszościowy pakiet udziałów.

Wymiana udziałów w spółce przejmowanej na akcje spółki przejmującej nie obejmuje udziałów, jakie OPTeam S.A. posiada w ELEKTRA Sp. z o.o.

Wspólnicy spółki przejmującej nie będą zobowiązani do dopłat w związku z połączeniem spółek.

Połączenie jest uzasadnione w kategoriach strategicznych, operacyjnych i kosztowych, oraz kategoriach wynikających z doświadczenia i potencjału łączących się spółek.

Za ELEKTRA Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Wacław Szary

Wiceprezes Zarządu

Ryszard Woźniak

Załącznik 4b do Planu Połączenia

SPRAWOZDANIE

Zarządu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie uzasadniające połączenie ze spółką ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie

Zważywszy na zgodny zamiar połączenia spółek OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie ze spółką pod firmą ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie poprzez inkorporację ELEKTRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do OPTeam Spółka Akcyjna, realizując obowiązek wynikający z art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej ksh), (Dz. U. z dnia 8 listopada 2000 r. z późn.zmianami)

Zarząd OPTeam S.A. w Rzeszowie podaje, co następuje :

1. Podstawy prawne połączenia

1.1 Planowane połączenie dotyczy:

- a) W planowanym połączeniu spółką przejmującą będzie OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3. Spółka ta wpisana jest do Rejestru przedsiębiorców K.R.S. , której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000160492. Jej kapitał zakładowy wynosi 730.000 (słownie: siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, opłacony w całości, który dzieli się na:
- 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 5.000.000
 - 2) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 500.000
 - 3) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii **C** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 800.000

- 4) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 1.000.000.
- b) Spółką przejmowaną będzie ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17, wpisana do Rejestru przedsiębiorców K.R.S., której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225846. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych. OPTeam S.A. posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 554 udziały o łącznej wartości 271.460 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt) złotych, a Pan Waław Szary posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 446 udziałów o łącznej wartości 218.540 (słownie: dwieście osiemnaście tysięcy pięćset czterdzieści) złotych.
- c) Podstawę prawną połączenia stanowią przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i Umowy Spółki ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie. Połączenie będzie miało charakter inkorporacji (łączenie przez przejęcie) i będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej, tj. ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie, na spółkę przejmującą, tj. OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie. W zamian za to przeniesienie, spółka przejmująca tj. OPTeam S.A. w Rzeszowie wyda wspólnikowi spółki przejmowanej ELEKTRA Sp. z o.o. – Waławowi Szary akcje spółki przejmującej.
- d) Połączenie spółek nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.
- e) Nie jest przewidziane dokonywanie dopłat na podstawie art. 492§2 albo 492§3 ksh. Pominięcie w planowanym przejęciu dopłat wynika z faktu, że zastosowany sposób wyliczenia parytetu wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej nie uzasadnia ich stosowania. Przepisy ksh nie ustanawiają też wymogu żądania dopłat.

- f) Wszystkie akcje spółki przejmującej przyznane wspólnikowi spółki przejmowanej dają prawo uczestniczenia w zysku spółki przejmującej za rok **2011**, to jest począwszy **od dnia 1 stycznia 2011**.
- g) W związku z połączeniem przez przejęcie spółki ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w spółce przejmującej. Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w spółce przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie art. 511 Kodeksu spółek handlowych, szczególnych uprawnień w spółce przejmującej nie mają zastosowania.
- h) Po połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie nadal będzie prowadziła przedsiębiorstwo spółki pod firmą OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie, spółka ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru (art.493 & 1 k.s.h.).

2. Ekonomiczne uzasadnienie połączenia.

OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie jest firmą informatyczną, która na rynku ICT działa z dużymi sukcesami od 1988 roku. Kompetencje i oferta OPTeam S.A. adresowane są do klientów instytucjonalnych. Firma oferuje rozwiązania, produkty i usługi na światowym poziomie dbając równocześnie o konkurencyjność cenową swojej oferty. OPTeam S.A. jest producentem i integratorem systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych. Produkty własne linii OPTI obejmują m.in. systemy Karta Korporacyjna (OPTIpass), Karta Stałego Klienta (OPTIcard), Elektroniczna Legitymacja Studencka (OPTIcamp), Elektroniczna Portmonetka (OPTIcash). Aplikacje serii OPTI wdrażane są u Klientów lub utrzymywane (ang. hosting) w Data Center OPTeam S.A. Oprócz systemów OPTI, Firma zajmuje się budową i wdrażaniem oprogramowania wykorzystującego terminale płatnicze (m.in. Verifone, Ingenico). Firma OPTeam S.A. jest doświadczonym integratorem zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Aktywność Firmy w tym zakresie skupia się w szczególności na budowie sieci teleinformatycznych (LAN, WAN, systemy teletransmisyjne), wdrażaniu rozwiązań

polityki bezpieczeństwa danych (backup, archiwizacja, macierze), dostępu do internetu i zasilania, wdrażaniu systemów do zarządzania klasy ERP.

ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie powstała w 1997 roku i jest spółką działającą na rynku krajowym i zagranicznym. Celem spółki jest dostarczenie indywidualnie dopasowanych rozwiązań z zakresu szeroko pojętej technologii informatycznej wspierającej procesy biznesowe. ELEKTRĘ Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie tworzy **zespół specjalistów** posiadających wiedzę i doświadczenie potwierdzone licznymi certyfikatami oraz referencjami. Spółka zapewnia pełną obsługę, poczynając od wszechstronnej analizy potrzeb Klienta, poprzez doradztwo w zakresie komputeryzacji, przygotowanie aplikacji projektu, dostawę i instalację sprzętu, aż po pełen zakres usług wdrożeniowych i serwisowych. Spółka tworzy także własne oprogramowanie branżowe uzupełniające ofertę Comarch oraz prowadzi usługi konsultingowe i wdrożeniowe. ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie świadczy pełen outsourcing informatyczny dla firm w ramach stałych usług serwisowych, prowadzi sprzedaż sprzętu komputerowego, wykonuje sieci komputerowe oraz inne usługi specjalistyczne wysokiej jakości.

Połączenie przeprowadzane jest w celu maksymalizacji zysków łączących się spółek i usprawnienia funkcjonowania spółek zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej. W szczególności, wskutek połączenia zmniejszeniu ulegną koszty administracyjne, w tym koszty ponoszone w procesie zarządzania spółkami oraz w procesie sprawozdawczości. Uzyskane w ten sposób oszczędności pozwolą m.in. na zwiększenie inwestycji polegających głównie na modernizacji. Konsekwencja przejęcia będzie też ograniczenie biurokracji i kosztów obsługi zewnętrznej podmiotów. Inkorporacja umożliwi osiągnięcie efektu synergii i da możliwość płynnego przesuwania zasobów bez konieczności kreowania dodatkowych transakcji. Wpłynie na poprawę płynności finansowej. Ponadto będzie możliwe uzyskanie korzystniejszych form finansowania działalności łączących się podmiotów. Na skutek przejęcia ulegnie też wzmocnieniu pozycja negocjacyjna połączonych spółek. Przedstawia to realna wartość, z uwagi na profil działalności spółek. Na skutek połączenia ulegną również zmniejszeniu koszty związane z promocją świadczonych usług.

Połączenie pozwoli przede wszystkim na wzmocnienie pozycji rynkowej spółek i pełniejsze wykorzystanie istniejącego potencjału technicznego i kadrowego obu spółek; ponadto ułatwi ono pełniejszą realizację projektów rozwojowych na rynku

polskim i zagranicznym, wpłynie na wzrost wartości posiadanej marki oraz zwiększenie atrakcyjności i możliwości inwestycyjnej połączonych spółek. W wyniku fuzji powinna zdecydowanie wzrosnąć kapitalizacja i płynność obrotu, co stanowi czynnik sprzyjający wyższej rynkowej wycenie akcji, m.in. poprzez potencjalny wzrost zainteresowania ze strony dużych inwestorów. Kompleksowa oferta produktowa powinna przełożyć się na wzrost udziałów w rynku, lepsze wykorzystanie obecnej bazy Klientów, dotarcie do jeszcze szerszej grupy docelowej, bardziej ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi, a także na obniżenie kosztów działalności połączonych spółek.

Dzięki połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie stworzony zostanie jeden, silniejszy ekonomicznie podmiot, skutecznie umacniający swoją pozycję na rynku europejskim, który uzyska korzystniejszą pozycję negocjacyjną wobec kontrahentów, pełniej wykorzysta kontakty handlowe i znajomość rynku.

3. Uzasadnienie stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

Dla celów połączenia spółek ustalono następujący parytet wymiany: w zamian za **1 (jeden) udział** spółki przejmowanej o wartości nominalnej 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) złotych każdy, wspólnik spółki przejmowanej - Pan Wacław Szary otrzyma **816** (osiemset szesnaście) akcji spółki przejmującej o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda.

Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wartość godziwą akcji Spółki Przejmującej w stosunku do wartości godziwej udziałów w Spółce Przejmowanej. Wartość godziwą akcji Spółki Przejmującej ustalono na podstawie wartości akcji przyjętej dla oferty publicznej, to jest 5,44 zł (pięć złotych i czterdzieści cztery grosze) za 1 akcję. Wartość godziwą udziałów Spółki Przejmowanej określono przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych odzwierciedlającej w sposób najbardziej rzetelny wartość tej spółki, z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 5% wartości. Zastosowanie dyskonta wynika z faktu, iż Spółka Przejmująca jest większościowym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a wspólnik – Pan Wacław Szary posiada mniejszościowy pakiet udziałów.

Wymiana udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej nie obejmuje udziałów, jakie Spółka Przejmująca posiada w Spółce Przejmowanej.

Wspólnicy spółki przejmującej nie będą zobowiązani do dopłat w związku z połączeniem spółek.

Połączenie jest uzasadnione w kategoriach strategicznych, operacyjnych i kosztowych, oraz kategoriach wynikających z doświadczenia i potencjału łączących się spółek.

Za OPTeam S.A.

Prezes Zarządu

Janusz Bober

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Pelczar