

Raport bieżący nr: 18 / 2010

Data sporządzenia: 2010-10-20

Temat: Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia OPTeam S.A ze spółką zależną ELEKTRA Sp. z o.o. oraz plan połączenia i sprawozdania zarządów łączących się spółek.

Podstawa prawna: § 5 ust.1 pkt. 13 oraz § 19 ust.2 pkt 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Treść raportu:

Zarząd OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie informuje, że w dniu 19.10.2010 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia ze spółką zależną ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie. W procedurze połączenia obydwu podmiotów OPTeam S.A. działa jako Spółka Przejmująca natomiast ELEKTRA Sp. z o.o. działa jako Spółka Przejmowana.

Szczegółowe uzasadnienie decyzji o zamiarze połączenia zostało opisane w sprawozdaniu zarządu załączonym do niniejszego raportu.

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. Konsekwencją 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 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. i ELEKTRA Sp. z o.o. 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.

Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej zgodnie z wyceną dokonaną na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej.

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. 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 siedziba 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.

Do niniejszego raportu dołączone zostaje Plan Połączenia z załącznikami stanowiącymi jego integralną część.

PLAN POŁĄCZENIA

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 obie spółki uczestniczące 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.

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 wyda współnikom Spółki Przejmowanej.

W związku z faktem, iż współnikami Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca oraz Pan Wacław Szary, akcje Spółki Przejmującej w ramach łączenia się Spółek przyznane będą wyłącznie na rzecz współnika - Pana Wacława Szary.

Spółka Przejmująca przyzna Panu Wacławowi 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 współnika Spółki Przejmowanej 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 współnika 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 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 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 z Dniem Połączenia.

V. Dzień, od którego akcje Spółki Przejmującej przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, uczestniczyć będą w zysku Spółki Przejmującej

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 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 wymagających 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 – **Załącznik nr 4.**

Spółka Przejmująca -
Zarząd
OPTeam S.A.

Spółka Przejmowana -
Zarząd
ELEKTRA Sp. z o.o.

Janusz Bober- Prezes Zarządu
Andrzej Pelczar – Wiceprezes Zarządu

Wacław Szary – Prezes Zarządu
Ryszard Woźniak – Wiceprezes Zarządu

Załącznik 1 do Planu Połączenia

PROJEKTY UCHWAŁ POŁĄCZENIOWYCH

I. Projekt uchwały spółki przejmującej – OPTeam Spółka Akcyjna

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
OPTeam Spółka Akcyjna w Rzeszowie z dnia [...] 2010 roku

*w sprawie połączenia (łącznie 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. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki OPTeam Spółka Akcyjna 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 łączące się spółki, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [...] z dnia [...] 2010 roku (**Plan Połączenia**).

Plan Połączenia wraz z załącznikami do Planu Połączenia stanowi Załącznik nr [...] do niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

§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 przyznanych zostaje **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 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 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 wymagających 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. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 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 łączące się spółki, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [...] z dnia [...] 2010 roku (**Plan Połączenia**).
Plan Połączenia wraz z załącznikami do Planu Połączenia stanowi Załącznik nr [...] do niniejszej uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki.

§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 przyznanych zostaje **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 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 wymagających ujawnienia w jej Statucie.

Załącznik 2 do Planu Połączenia

I. 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 Waław 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.

Waław Szary

Ryszard Woźniak

Rzeszów, dnia 19.10.2010 r.

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

Rzeszów, dnia 19.10.2010 r.

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.

Rzeszów, dnia 19.10.2010 r.

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 Wacław 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 siedziba 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. – Wacławowi 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. Konsekwencją 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.

Rzeszów , dnia 19.10.2010 r

Za OPTeam S.A.

Prezes Zarządu

Janusz Bober

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Pelczar

SPRAWOZDANIE

Zarządu ELEKTRA Spółka z ograniczona 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 Waclaw 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 siedziba 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. – Wacławowi 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. Konsekwencją przejścia 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 przejścia 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 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. 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 Waław 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.

Rzeszów, dnia 19.10.2010 r.

Za ELEKTRA Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Waław Szary

Wiceprezes Zarządu

Ryszard Woźniak