

30 stycznia 2020 roku

Plan Połączenia

AAT Holding S.A.

i

Polon-Alfa S.A.

1. DEFINICJE

W niniejszym dokumencie terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej.

Akcje Emisji Połączeniowej	mają znaczenie nadane im w pkt 3.3.1 Planu Połączenia.
Akcje Własne	mają znaczenie nadane im w pkt 3.3.2 Planu Połączenia.
Dzień Połączenia	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.).
Lock	Lock Syndication S.C.A. z siedzibą w Luksemburgu.
Plan Połączenia	niniejszy plan połączenia.
Połączenie	połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia.
Spółka Przejmowana	AAT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie.
Spółka Przejmująca	Polon-Alfa S.A. z siedzibą w Bydgoszczy.
Spółki	Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca.

2. WPROWADZENIE

W związku z zamiarem połączenia AAT Holding S.A. i Polon-Alfa S.A., na podstawie art. 498 i 499 KSH, Spółki sporządziły Plan Połączenia.

Połączenie nastąpi w trybie łączenia się przez przejęcie określonego w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, przy czym połączenie będzie miało charakter tzw. połączenia odwrotnego, tj. przejęcia przez spółkę córkę (Polon-Alfa S.A.) swojej spółki matki (AAT Holding S.A.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Przejmującej jest produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z). Natomiast podstawowym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej jest sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (PKD 46.52.Z).

3. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, SPOSÓB ŁĄCZENIA (ART. 499 § 1 PKT 1) KSH)

3.1 Spółka Przejmująca

Typ:	spółka akcyjna
Firma:	Polon-Alfa spółka akcyjna
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	85-861 Bydgoszcz, ulica Glinki 155

Spółka Przejmująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000718974. Jej kapitał zakładowy wynosi 520.650,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych) i został w całości opłacony.

3.2 Spółka Przejmowana

Typ:	spółka akcyjna
-------------	----------------

Firma: AAT Holding spółka akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: 02-801 Warszawa, ulica Puławska 431

Spółka Przejmowana została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000552829. Jej kapitał zakładowy wynosi 36.700.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć milionów siedemset tysięcy złotych) i został w całości opłacony.

3.3 Sposób łączenia

- 3.3.1 Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym: (a) podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez emisję nowych akcji, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, tj. („Akcje Emisji Połączeniowej”) w zamian za akcje Spółki Przejmowanej i (b) obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z niezwłocznym umorzeniem Akcji Własnych. Ze względu na zakaz określony w art. 514 § 1 KSH, Spółka Przejmująca, która posiada 21,8% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, nie obejmie przypadających jej akcji własnych w zamian za akcje w Spółce Przejmowanej. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej będzie więc obejmowało wyłącznie akcje przypadające Lock.
- 3.3.2 Zważywszy, że na dzień sporządzenia Planu Połączenia Spółka Przejmowana posiada 100% akcji w Spółce Przejmującej, uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w Dniu Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi w drodze sukcesji uniwersalnej we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, w tym zgodnie z art. 362 § 1 pkt 3 KSH nabędzie wszystkie 10.413 (słownie: dziesięć tysięcy czterysta trzysta trzy) akcji o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każda, posiadanych przed Dniem Połączenia przez Spółkę Przejmowaną w Spółce Przejmującej („Akcje Własne”).
- 3.3.3 Spółka Przejmująca w zamian za majątek Spółki Przejmowanej wyda Lock wszystkie Akcje Emisji Połączeniowej w ten sposób, że Lock otrzyma 9.487 (dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji imiennych serii B i w związku z tym, z Dniem Połączenia Lock stanie się jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.
- 3.3.4 Akcje Własne zostaną niezwłocznie umorzone bez wynagrodzenia przez Spółkę Przejmującą poprzez obniżenie kapitału zakładowego na podstawie uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej, która zostanie podjęta na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Przejmującej, na którym zostanie podjęta uchwała o Połączeniu. Zgodnie z art. 360 § 2 pkt 3) KSH, takie obniżenie kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej będzie wyłączone od obowiązku przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, ponieważ umorzenie nastąpi bez jakichkolwiek świadczeń na rzecz Spółki Przejmującej.
- 3.3.5 Zgodnie z art. 493 § 1 KSH Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (ART. 499 § 1 PKT 2) KSH)

4.1 Stosunek wymiany

Lock otrzyma 1 (jedną) Akcję Emisji Połączeniowej za każde 605 (sześćset pięć) akcji posiadanych przez niego w Spółce Przejmowanej w Dniu Połączenia.

4.2 Metoda ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

Połączenie odbędzie się w ramach tej samej grupy kapitałowej w drodze przejęcia podmiotu dominującego przez podmiot zależny (spółki matki przez spółkę córkę), przy czym oba podmioty pozostają pod tą samą kontrolą. Za podstawę ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej przyjęto wartość zysku z działalności operacyjnej obu spółek powiększonego o amortyzację (EBITDA) osiągniętego w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 1 grudnia 2019 roku.

Wartość zysku EBITDA Spółki Przejmującej przypadająca na jedną jej akcję wynosi 3.303,56 zł (słownie: trzy tysiące trzysta trzy złote 56/100), natomiast wartość zysku EBITDA Spółki Przejmowanej przypadająca na jedną jej akcję wynosi 5,46 zł (słownie: pięć złotych 46/100) (stosunek 1:605).

4.3 Dopłaty

Z uwagi na przyjęty stosunek wymiany nie przewiduje się dopłat pieniężnych.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ (ART. 499 § 1 PKT 3) KSH)

W Dniu Połączenia Lock stanie się z mocy prawa akcjonariuszem Spółki Przejmującej. Otrzymanie przez niego Akcji Emisji Połączeniowej nie wymaga złożenia zapisów, ani dokonania jakiegokolwiek wpłaty z tego tytułu.

Lock zostaną niezwłocznie przyznane wszystkie Akcje Emisji Połączeniowej.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ PRYZNANE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (ART. 499 § 1 PKT 4) KSH)

Akcje Emisji Połączeniowej przyznane Lock będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, podjętych nie wcześniej niż dnia następującego po Dniu Połączenia.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOWI ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ (ART. 499 § 1 PKT 5) KSH)

Z akcjami serii A posiadany przez Lock w Spółce Przejmowanej związane jest uprawnienie osobiste do ustalania liczby członków rady nadzorczej w granicach określonych w statucie Spółki Przejmowanej oraz do powoływania i odwoływania członków rady nadzorczej. Powyższe uprawnienie osobiste przysługuje tak długo, jak Lock posiada co najmniej 50% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

Lock, jako akcjonariusz Spółki Przejmowanej, jest uprawniony do uzyskania przynajmniej równych praw w Spółce Przejmującej. W związku z powyższym, Lock zostanie przyznane uprawnienie osobiste do ustalania liczby członków rady nadzorczej Spółki Przejmującej w granicach określonych w statucie Spółki Przejmującej oraz do powoływania i odwoływania członków rady nadzorczej Spółki Przejmującej.

Za wyjątkiem powyższego uprawnienia osobistego nie planuje się przyznania żadnych innych szczególnych praw w Spółce Przejmującej na rzecz Lock. Dodatkowo, w Spółce Przejmowanej nie występują inne osoby szczególnie uprawnione w rozumieniu art. 499 § 1 pkt 5 KSH. W szczególności, na dzień sporządzenia Planu Połączenia Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych poza akcjami i do dnia rejestracji Połączenia żadne papiery wartościowe nie zostaną przez Spółkę Przejmowaną wyemitowane.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

Nie zostały przyznane szczególne korzyści członkom organów Spółek, a także innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

9. INNE POSTANOWIENIA

9.1 Uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 4 KSH Połączenie dojdzie do skutku pod warunkiem podjęcia przez walne zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej i walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Przejmującej uchwał zawierających zgodę na:

- (a) Plan Połączenia;
- (b) proponowane zmiany w statucie Spółki Przejmującej.

Uchwały wskazane powyżej w odniesieniu do każdej ze Spółek winny być powzięte większością trzech czwartych głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Projekt uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w sprawie Połączenia (zawierającej m.in. zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej dokonywane w związku z Połączeniem) stanowi załącznik Nr 1 do Planu Połączenia.

Projekt uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia (zawierającej m.in. zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej dokonywane w związku z Połączeniem) stanowi załącznik Nr 2 do Planu Połączenia.

9.2 Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o wartość nominalną Akcji Emisji Połączeniowej.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 474.350,00 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych), tj. z kwoty

520.650,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych) do kwoty 995.000,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) poprzez emisję 9.487 (dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) imiennych akcji serii B o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każda.

9.3 Obniżenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z umorzeniem Akcji Własnych

W związku z nabyciem przez Spółkę Przejmującą Akcji Własnych w następstwie Połączenia i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, o którym mowa w pkt 9.2 powyżej, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie obniżony poprzez umorzenie Akcji Własnych.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie obniżony o kwotę 520.650,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych), tj. z kwoty 995.000,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) poprzez umorzenie 10.413 Akcji Własnych o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każda, do kwoty 474.350,00 (słownie: czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych).

9.4 Sukcesja generalna

W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca wstąpi zgodnie z art. 494 § 1 KSH we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Z Dniem Połączenia, zgodnie z art. 494 § 4 KSH Lock, będący dotychczasowym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, stanie się akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

9.5 Zezwolenia organów administracji publicznej

Połączenie nie wymaga postępowania przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgodnie z art. 14 pkt 5 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 369 ze zm.) zgłoszenie zamiaru koncentracji przedsiębiorców jest wyłączone w przypadku koncentracji przedsiębiorców należących do jednej grupy kapitałowej.

10. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

10.1 Zgodnie z art. 502 § 1 KSH Plan Połączenia będzie podlegał badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności.

10.2 Na podstawie art. 500 §2¹ KSH łączące się Spółki, nie później niż na miesiąc przed datą walnych zgromadzeń, na których mają być podjęte uchwały o Połączeniu, bezpłatnie udostępnią do publicznej wiadomości Plan Połączenia na swoich stronach internetowych:

(i) Spółka Przejmująca: www.polon-alfa.pl

(ii) Spółka Przejmowana: www.aat.pl.

10.3 Plan połączenia został sporządzony w pięciu egzemplarzach, dwa dla Spółki Przejmowanej oraz trzy dla Spółki Przejmującej.

11. ZAŁĄCZNIKI

11.1 **Do Planu Połączenia dołączono zgodnie z art. 499 § 2 KSH następujące dokumenty:**

11.1.1 projekt uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w sprawie Połączenia (załącznik Nr 1),

- 11.1.2 projekt uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia (załącznik Nr 2),
- 11.1.3 projekt zmian statutu Spółki Przejmującej (załącznik Nr 3),
- 11.1.4 ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 grudnia 2019 roku (załącznik Nr 4),
- 11.1.5 oświadczenie zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 grudnia 2019 roku przy wykorzystaniu takich samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny (załącznik Nr 5),
- 11.1.6 oświadczenie zarządu Spółki Przejmującej zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 grudnia 2019 roku przy wykorzystaniu takich samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny (załącznik Nr 6).

12. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 KSH zarządy Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej uzgodniły i zaakceptowały Plan Połączenia w rozumieniu art. 499 KSH w dniu 30 stycznia 2020 roku.

ZARZĄD AAT HOLDING S.A.:

Imię i nazwisko: Mariusz Raczyński
Stanowisko: Prezes Zarządu

Imię i nazwisko: Jacek Antczak
Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko: Jarosław Kubacki
Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko: Krzysztof Bartosiak
Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

ZARZĄD POLON-ALFA S.A.:

Imię i nazwisko: Dariusz Nagański
Stanowisko: Prezes Zarządu