

PLAN POŁĄCZENIA

**ArtP Capital S.A. z siedzibą w Opolu
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

oraz

**INTERMARUM Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu
(SPÓŁKA PRZEJMOWANA)**

Opole, dnia 21 grudnia 2020 r.

Niniejszy plan połączenia został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm., zwanej dalej k.s.h.) w dniu 21 grudnia 2020 r. (dalej „Plan Połączenia”) przez Zarządy poniżej wskazanych Spółek:

- 1) ArtP Capital Spółki Akcyjnej z siedzibą w Opolu przy ul. Strzelców Bytomskich 7, 45-084 Opole, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400030, o kapitale zakładowym w wysokości 5.155.666,60 zł opłaconym w całości, posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP): 7543028319, oraz numer statystyczny REGON: 160378361 w osobie:
- Piotra Wołosewicza – Prezesa Zarządu,
zwanej dalej „Spółką Przejmującą”

oraz

- 2) INTERMARUM Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, przy ul. Jakuba Kani 14/3, 45-340 Opole, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000608479, o kapitale zakładowym w wysokości 84.750 zł opłaconym w całości, posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP): 7543115610, oraz numer statystyczny REGON: 363986221 w osobie:
- Szymona Janus – Prezesa Zarządu,
zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”,

łącznie zwanymi dalej również „Spółkami”
o treści następującej:

PREAMBUŁA

Zważywszy, iż Zarządy Spółek widzą potrzebę koncentracji kapitału, która pozwoli na wspólne stworzenie Spółki znaczącej na rynku branży gamingowej, zdolnej do konkurowania z wiodącymi producentami gier, gotowej również na pozyskanie i rozwijanie unikalnych kompetencji w zakresie produkcji gier oraz rzeczywistości rozszerzonej (AR – Augmented Reality), a także obniżenia kosztów funkcjonowania Spółek, w szczególności: kosztów zarządzania, pracy, marketingu oraz wydatków na dostawy materiałów i świadczenie usług, Spółki uzgodniły poniższy Plan Połączenia:

§ 1

Oznaczenie łączących się Spółek

W połączeniu będą uczestniczyć:

- 1) Spółka Przejmująca:
 - a) typ: spółka akcyjna,
 - b) firma: ArtP Capital Spółka Akcyjna,
 - c) siedziba: Opole,
 - d) adres siedziby: ul. Strzelców Bytomskich 7, 45-084 Opole,

- e) rejestracja: Spółka Przejmująca wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400030
- f) kapitał zakładowy: 5.155.666,60 zł, opłacony w całości,
- g) status: Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 623).

2) Spółka Przejmowana:

- a) typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- b) firma: INTERMARUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- c) siedziba: Opole,
- d) adres siedziby: ul. Jakuba Kani 14/3, 45-340 Opole,
- e) rejestracja: Spółka Przejmowana wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000608479,
- f) kapitał zakładowy: 84.750 zł, opłacony w całości,
- g) status: Spółka Przejmowana nie jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 623).

§ 2

Sposób połączenia

1. Połączenie Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej (dalej: „Połączenie”) nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej.
2. Podstawę Połączenia w oparciu o art. 506 k.s.h. stanowią będzie:
 - uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej zawierająca zgodę na Plan Połączenia, zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej oraz zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej,
 - uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej zawierająca zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej, oraz zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
3. Projekty uchwał o których mowa w ust. 2 niniejszego paragrafu stanowią załącznik nr 1 i 2 do niniejszego Planu Połączenia.
4. Na skutek Połączenia zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nowych akcji („Akcje Połączeniowe”) i odbędzie się na zasadach określonych w § 6 Planu Połączenia. Emisja Akcji Połączeniowych przeprowadzona zostanie w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., wskutek czego przydział Akcji Połączeniowych nastąpi na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.
5. Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy, właściwy ze względu na siedzibę Spółki

Przejmującej (dalej jako: „Dzień Połączenia”). W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego na podstawie art. 493 § 1 k.s.h.

6. Z dniem Połączenia wspólnicy Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej. W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja uniwersalna).
7. Po rejestracji połączenia przez sąd rejestrowy, Spółka Przejmująca planuje podjąć działania mające na celu dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu - rynek NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r., Nr 89).

§ 3

Stosunek wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej

1. Dla celów połączenia dokonano wyceny majątku obu Spółek. Wycena przedsiębiorstwa oraz udziałów spółki INTERMARUM Sp. z o.o. siedzibą w Opolu została dokonana na dzień 1 listopada 2020 r. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej stanowi załącznik nr 4 do niniejszego Planu Połączenia. Dokonano również wyceny przedsiębiorstwa oraz akcji spółki ArtP Capital S.A. z siedzibą w Opolu na dzień 30 września 2020 r. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej stanowi załącznik nr 5 do niniejszego Planu Połączenia. Wycena ta uwzględnia już podwyższenie kapitału zakładowego Spółki ArtP Capital S.A. z kwoty 3.635.666,60 zł do kwoty 5.155.666,60 zł to jest o kwotę 1.520.000 zł poprzez emisję 15.200.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej.
2. Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów w Spółce INTERMARUM Sp. z o.o. siedzibą w Opolu – Spółce Przejmowanej na akcje ArtP Capital S.A. z siedzibą w Opolu – Spółki Przejmującej było wyliczenie wartości łączących się Spółek metodą dochodową. Istota metody dochodowej opiera się na ogólnym założeniu, że przedsiębiorstwo warte jest tyle, ile przyniesie dochodu w założonym okresie przy określonej stopie zwrotu kapitału. Dochód ten może być szacowany w różny sposób: w postaci przyszłych strumieni pieniężnych (cash flow), zysku lub dywidendy. Wielkości te szacowane są dla potrzeb wyceny bądź to precyzyjnie dla każdego roku w założonym okresie przyszłości, bądź też w sposób przybliżony. Wartość dochodową przedsiębiorstwa stanowi więc zaktualizowana na dzień wyceny suma przewidywanych nadwyżek finansowych. Metoda dochodowa opiera się na założeniu, że skala korzyści finansowych, jakie właścicielom przyniesie wyceniane przedsiębiorstwo, określona jest jako suma dwóch podstawowych wartości:
 - zaktualizowanej wartości dochodu lub przepływów gotówki (*discount cash flow*) z działalności firmy w założonym okresie w przyszłości;
 - zaktualizowanej wartości rezydualnej (*residual value*), czyli wartości przedsiębiorstwa na koniec momentu projekcji.
3. Według wyżej wymienionej wyceny INTERMARUM Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, przy zastosowaniu metody dochodowej, wartość Spółki Przejmowanej ustalono na kwotę 11.860.000 zł (słownie: jedenaście milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej na kwotę 6.997,05 zł (słownie: sześć tysięcy

- dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych 05/100).
4. Według wyżej wymienionej wyceny ArtP Capital S.A. z siedzibą w Opolu przy zastosowaniu metody dochodowej, wartość Spółki Przejmującej ustalono na kwotę 5.390.000 zł (słownie: pięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość jednej akcji Spółki Przejmującej na kwotę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
 5. Akcje Połączeniowe Spółki Przejmującej zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej przy zastosowaniu stosunku wymiany udziałów na akcje określonego na podstawie powyżej wskazanych wycen sporządzonych na potrzeby Połączenia.
 6. Stosownie do przyjętej metody oraz wartości stanowiących podstawy wycen łączących się Spółek po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalono, że każdemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej za jeden udział Spółki Przejmowanej będzie przysługiwać 66.928 (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) Akcji Połączeniowych Spółki Przejmującej. Zatem parytet wymiany udziałów na akcje Spółki Przejmującej wynosi 1 : 66.928 (dalej określony jako: „Parytet Wymiany”).

§ 4

Zasady przyznawania akcji w Spółce Przejmującej

1. Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony wspólnik Spółki Przejmowanej, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia przez Parytet Wymiany. Otrzymany w ten sposób iloczyn, jeżeli iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej, zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej.
2. Akcje Połączeniowe zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, względnie osobom, które wykazą następstwo prawne po tychże wspólnikach, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z zachowaniem Parytetu Wymiany w Dniu Połączenia. Wspólnicy Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej z mocy prawa, bez obowiązku odrębnego objęcia i opłacenia Akcji Połączeniowych.

§ 5

Dopłaty

Wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h.

§ 6

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

Na skutek Połączenia zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5.155.666,60 zł (słownie: pięć milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) do kwoty 16.499.962,60 zł (słownie: szesnaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote 60/100) to jest o kwotę 11.344.296,00 zł (słownie: jedenaście milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt sześć złotych 00/100) poprzez emisję 113.442.960 (słownie: sto trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące czterdzieści dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („Akcje

Połączeniowe”), o wartości emisyjnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja w drodze subskrypcji prywatnej, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.

§ 7

Dzień, od którego nowe akcje uczestniczą w dywidendzie Spółki Przejmującej

Wszystkie Akcje Połączeniowe będą równe w prawach co do dywidendy i głosu z akcjami pozostałych serii. Wspólnicy Spółki Przejmowanej nabywają prawo do udziału w zyskach Spółki Przejmującej od akcji objętych w związku z Połączeniem od dnia 1 stycznia 2020 r.

§ 8

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

Wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej nie zostaną przyznane szczególne prawa w Spółce Przejmującej, poza przyznaniem Akcji Połączeniowych wyemitowanych w związku z połączeniem.

§ 9

Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, oraz innych osób uczestniczących w Połączeniu

Członkom organów łączących się Spółek, wspólnikom Spółki Przejmowanej, oraz akcjonariuszom Spółki Przejmującej, a także innym osobom uczestniczącym w Połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne prawa ani korzyści w Spółce Przejmującej.

§ 10

Zgłoszenie połączenia Prezesowi UOKIK

Zamiar dokonania Połączenia pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

§ 11

Publikacja Planu Połączenia

1. Plan Połączenia wraz z załącznikami zostanie bezpłatnie udostępniony publicznie na stronach internetowych łączących się Spółek, tj.:
 - na stronie internetowej ArtP Capital S.A. (Spółki Przejmującej) pod adresem: <http://artpcapital.pl/> w zakładce „Połączenie Spółek” oraz
 - na stronie internetowej INTERMARUM Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) pod adresem: <https://intermarum.com/> w zakładce „Połączenie Spółek”.
2. Stosownie do treści art. 500 § 2¹ k.s.h. w zw. z art. 500 § 2 k.s.h. Plan Połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, bowiem zostanie udostępniony na stronach internetowych łączących się spółek, o czym mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu.

3. Plan Połączenia będzie udostępniony do publicznej wiadomości nieprzerwanie do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których podejmowane będą uchwały w przedmiocie połączenia.
4. Akcjonariusze oraz Wspólnicy łączących się Spółek mogą zapoznawać się z Planem Połączenia oraz jego załącznikami oraz innymi dokumentami wymienionymi w art. 505 § 1 k.s.h. w siedzibach Spółek w dni robocze w godzinach 9.00 – 15.00. nieprzerwanie od dnia podpisania niniejszego Planu Połączenia do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których podejmowane będą uchwały w przedmiocie połączenia Spółek.

§ 12

Uzgodnienie Planu Połączenia

Zgodnie z art. 498 k.s.h. niniejszy Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów odpowiednio Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej w dniu 21 grudnia 2020 r. i podpisany przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną w dniu 21 grudnia 2020 r.

§ 13

Załączniki

1. Załącznikami do Planu Połączenia są dokumenty przewidziane w art. 499 § 2 k.s.h., tj:
 - 1) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu spółek,
 - 2) projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu spółek,
 - 3) projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej,
 - 4) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej,
 - 5) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej,
 - 6) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 listopada 2020 r.
 - 7) oświadczenie spółki Przejmującej w przedmiocie braku konieczności dołączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej.
2. Załączniki wskazane w ust. 1 powyżej stanowią integralną część Planu Połączenia.
3. Mając na uwadze brzmienie art. 499 § 4 k.s.h. w zw. z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h. brak jest konieczności dołączenia do Planu Połączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, ponieważ Spółka Przejmująca jako spółka publiczna zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 623) publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

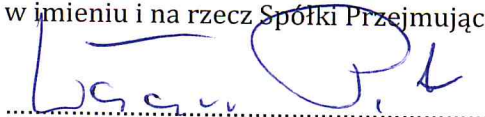
§ 14

Egzemplarze

Niniejszy Plan Połączenia sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Spółek.

ArtP Capital S.A.

w imieniu i na rzecz Spółki Przejmującej



INTERMARUM Sp. z o.o.

w imieniu i na rzecz Spółki Przejmowanej

