

PLAN POŁĄCZENIA

GRUPA PRACUJ HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Z

GRUPA PRACUJ SPÓŁKA AKCYJNA

WARSZAWA, DNIA 3 SIERPNI 2016 R.



1

92

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE	3
2.	WSTĘP	4
3.	NAZWY, FORMY PRAWNE I SIEDZIBY SPÓŁEK	4
4.	SPOSÓB POŁĄCZENIA.....	4
5.	EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA.....	5
6.	PARYTET WYMIANY AKCJI GP NA UDZIAŁY GPH	6
7.	ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW GPH.....	6
8.	DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY POŁĄCZENIOWE BĘDĄ UCZESTNICZYŁY W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	7
9.	PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ UPRAWNIONYM AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	7
10.	SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	7
11.	PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA	7



1. DEFINICJE

Dzień Połączenia	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę GPH;
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 1030 ze zm.);
Parytet Wymiany	parytet wymiany akcji GP na udziały GPH;
Plan Połączenia	niniejszy dokument;
Połączenie	połączenie GPH z GP;
Spółka Przejmowana, GP	Grupa Pracuj S.A., spółka akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000407641, NIP: 5222540366, o kapitale zakładowym w wysokości 446.300,00 PLN, w pełni opłaconym ;
Spółka Przejmująca, GPH	Grupa Pracuj Holding sp. z o.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000584545, NIP: 5272749631, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN, w pełni opłaconym;
Spółki	łącznie GPH i GP;
Udziały Połączeniowe	6.835.000 (słownie: sześć milionów osiemset trzydzieści pięć tysięcy) udziałów w GPH o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych 0/100) każdy, które zostaną wydane w związku z Połączeniem;
Uprawnieni Akcjonariusze GP	wszyscy dotychczasowi akcjonariusze GP, z wyłączeniem GPH;
Zarząd	w zależności od kontekstu, zarząd GPH lub zarząd GP;

2. WSTĘP

Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym połączeniem GPH i GP.

Plan Połączenia został uzgodniony i zaakceptowany przez Zarządy Spółek.

3. NAZWY, FORMY PRAWNE I SIEDZIBY SPÓŁEK

3.1. Spółka Przejmująca

Grupa Pracuj Holding sp. z o.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000584545, NIP: 5272749631, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN, w pełni opłaconym.

3.2. Spółka Przejmowana

Grupa Pracuj S.A., spółka akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000407641, NIP: 5222540366, o kapitale zakładowym w wysokości 446.300,00 PLN, w pełni opłaconym.

4. SPOSÓB POŁĄCZENIA

4.1. Podstawa prawna i sposób Połączenia

Na dzień uzgodnienia Planu Połączenia GPH (Spółka Przejmująca) posiada 3.458.000 akcji zwykłych imiennych GP, reprezentujących 38,74% kapitału zakładowego GP i uprawniających do wykonywania 38,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu GP.

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) GP (Spółki Przejmowanej) na GPH (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego GPH w drodze utworzenia Udziałów Połączeniowych, które GPH wyda Uprawnionym Akcjonariuszom GP. Zgodnie z art. 514 § 1 KSH Spółka Przejmująca nie może obejmować udziałów własnych za akcje, które posiada w Spółce Przejmowanej. W związku z powyższym w Planie Połączenia przy ustalaniu kwoty podwyższonego kapitału zakładowego GPH oraz Parytetu Wymiany nie są brane pod uwagę akcje, które GPH posiada w GP.

Na skutek Połączenia GPH wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki GP, a GP zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) GP na GPH nastąpi w dniu wpisu Połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

prowadzonego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę GPH. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego GPH w wyniku utworzenia Udziałów Połączeniowych zostanie dokonany w tym samym dniu.

Połączona Spółka będzie prowadziła działalność pod firmą „Grupa Pracuj spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.

4.2. Wymagane zgody właściwych organów Spółek

W myśl art. 506 § 1 oraz 4 KSH, celem realizacji Połączenia, zgromadzenie wspólników GPH oraz walne zgromadzenie GP podejmą określone uchwały, a w szczególności:

- a) uchwały o wyrażeniu zgody na Plan Połączenia,
- b) uchwały o wyrażeniu zgody na proponowane zmiany w umowie spółki GPH w związku z Połączeniem, wskazane w Załączniku 3 do Planu Połączenia.

4.3. Podwyższenie kapitału zakładowego GPH w związku z Połączeniem

W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy GPH zostanie podwyższony z kwoty 5.000,00 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych 0/100) do kwoty 341.755.000 PLN (słownie: trzysta czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze utworzenia 6.835.000 (słownie: sześć milionów osiemset trzydzieści pięć tysięcy) Udziałów Połączeniowych o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych 0/100) każdy, o łącznej wartości nominalnej 341.750.000 PLN (słownie: trzysta czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), które zostaną wydane na rzecz Uprawnionych Akcjonariuszy GP zgodnie z zasadami przyznania Udziałów Połączeniowych przewidzianymi w ust. 7 poniżej.

4.4. Sukcesja generalna

Na skutek Połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH, w Dniu Połączenia GPH przejmie wszelkie prawa i obowiązki GP.

Zgodnie z art. 494 § 4 KSH, w Dniu Połączenia Uprawnieni Akcjonariusze GP staną się wspólnikami GPH.

5. EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA

W lipcu 2016 r. GPH nabyła łącznie 3.458.000 akcji GP, reprezentujących łącznie 38,741% głosów na walnym zgromadzeniu GP, finansując to nabycie kredytem bankowym. W najbliższej przyszłości GPH będzie musiało generować dodatnie przepływy pieniężne pozwalające na spłatę odsetek oraz rat kredytu. Obecnie akcje GP są jedynym istotnym aktywem posiadanym przez GPH, poza środkami pieniężnymi przeznaczonymi na spłatę zobowiązań handlowych, dodatkowo stanowiącym zabezpieczenie ww. kredytu.

Połączenie pozwoli GPH generować przepływy pieniężne pozwalające na obsługę długu wynikającego z ww. kredytu, a nawet nadwyżki, które będą mogły być przeznaczone na wcześniejszą spłatę długu, co przeloży się na zmniejszenie kosztów finansowania.

Jednocześnie, w wyniku Połączenia GP wyeliminuje ryzyko wejścia w miejsce GPH nowego akcjonariusza, co mogłoby nastąpić w przypadku niewypłacalności GPH i ewentualnej sprzedaży majątku GPH przez banki finansujące GPH na rzecz osób trzecich.

Ponadto, obecni wspólnicy GPH są jednocześnie akcjonariuszami GP. W związku z powyższym, Połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej, przekładając się tym samym bezpośrednio na zmniejszenie kosztów związanych z raportowaniem finansowym na rzecz banków finansujących ze względu na mniejszą liczbę spółek, które będą zobowiązane dostarczać informacje finansowe. Zredukowane zostaną także dublujące się procesy biznesowe i tym samym koszty, w szczególności administracyjne i organizacyjne.

6. PARYTET WYMIANY AKCJI GP NA UDZIAŁY GPH

Przyjmuje się następujący Parytet Wymiany:

Udziały GPH	Akcje GP
10	8

Oznacza to, że w zamian za każde posiadane 8 akcji GP Uprawniony Akcjonariusz GP otrzyma, na zasadach określonych w ust. 7 poniżej, 10 udziałów GPH (Udziałów Połączeniowych), a zatem w zamian za łącznie 5.468.000 (słownie: pięć milionów czterysta sześćdziesiąt osiem) akcji GP Uprawnieni Akcjonariusze GP otrzymają łącznie 6.835.000 (słownie: sześć milionów osiemset trzydzieści pięć) udziałów GPH (Udziałów Połączeniowych).

Parytet Wymiany został obliczony z zastosowaniem ogólnie przyjętych metod wyceny.

7. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW GPH

Udziały Połączeniowe zostaną przyznane Uprawnionym Akcjonariuszom GP przy zastosowaniu Parytetu Wymiany. Uprawnieni Akcjonariusze GP w Dniu Połączenia z mocy prawa staną się wspólnikami GPH, bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych Udziałów Połączeniowych.

Liczba Udziałów Połączeniowych przyznanych poszczególnym Uprawnionym Akcjonariuszom GP zostanie określona przez pomnożenie liczby akcji GP znajdujących się w posiadaniu danego Uprawnionego Akcjonariusza GP przez Parytet Wymiany, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby całkowitej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą całkowitą).

Uprawnionym Akcjonariuszom GP nie zostaną przyznane dopłaty gotówkowe, o których mowa w art. 492 § 2 KSH i nie będą oni zobowiązani do wniesienia dopłat gotówkowych, o których mowa w art. 492 § 3 KSH.

W związku z treścią art. 514 § 1 KSH, w wyniku Połączenia nie zostaną wydane Udziały Połączeniowe na rzecz GPH.

8. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY POŁĄCZENIOWE BĘDĄ UCZESTNICZYŁY W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Udziały Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku GPH od dnia 4 września 2015 r., tj. za rok obrotowy GPH kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

9. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ UPRAWNIONYM AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Statut GP przewiduje szereg uprawnień osobistych przyznanych Panu Przemysławowi Gackowi jako akcjonariuszowi GP. W szczególności, na podstawie § 20 ust. 4 i nast. Statutu GP, Panu Przemysławowi Gackowi przysługuje, na warunkach tam określonych, uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej GP. W związku z treścią art. 511 § 1 i § 3 KSH, w związku z Połączeniem uprawnienie to zostanie zmienione w ten sposób, że Panu Przemysławowi Gackowi zostanie przyznane uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej GPH, o treści następującej:

„Przemysław Gacek ma prawo do powoływania i odwoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia Zarządowi odpowiedniego oświadczenia i nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników. Powyższe uprawnienie przysługuje Przemysławowi Gackowi tak długo jak posiada co najmniej jeden udział Spółki.”

Wszelkie inne szczególne uprawnienia przysługujące na podstawie Statutu GP Panu Przemysławowi Gackowi jako akcjonariuszowi GP zostaną w związku z Połączeniem zniesione. Zmiana ww. uprawnień Pana Przemysława Gacka do powoływania i odwoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz zniesienie pozostałych przysługujących mu jako akcjonariuszowi GP szczególnych uprawnień nastąpi, zgodnie z art. 511 § 3 KSH, na podstawie stosownej umowy zawartej pomiędzy Panem Przemysławem Gackiem a GPH.

Poza powyższym, nie przewiduje się przyznania żadnych praw Uprawnionym Akcjonariuszom GP ani osobom szczególnie uprawnionym w GP.

10. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

11. PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 KSH, Zarządy uzgodniły i przyjęły treść Planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 1 KSH, w dniu 3 sierpnia 2016 r., co potwierdziły składając swoje podpisy poniżej.

**GRUPA PRACUJ HOLDING
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**



Gracjan Fiedorowicz
Członek Zarządu

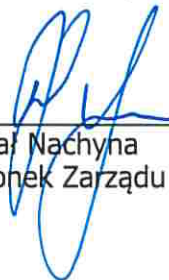


Maciej Noga
Członek Zarządu

GRUPA PRACUJ SPÓŁKA AKCYJNA



Paweł Leks
Członek Zarządu



Rafał Nachyňa
Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA STANOWIĄ:

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH, do Planu Połączenia zostały dołączone następujące dokumenty:

1. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników GPH;
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia GP;
3. Projekt zmian w umowie spółki GPH;
4. Dokument określający wartość majątku GP na dzień 1 lipca 2016 r.;
5. Dokument określający wartość majątku GPH na dzień 1 lipca 2016 r.;
6. Oświadczenie GP zawierające informację o stanie księgowym, sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 lipca 2016 r.;
7. Oświadczenie GPH zawierające informację o stanie księgowym, sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 lipca 2016 r.