
PLAN POŁĄCZENIA

SPÓŁEK:

GAMES OPERATORS SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(KRS: 0000786056)

ORAZ

JUTSU GAMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(KRS: 0000789375)

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2019 roku



1. Typ, firma i siedziby łączących się spółek

Połączenie będzie polegało na przejęciu przez spółkę pod firmą **Games Operators Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 24 A lok. 132, 02-730 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000786056, o kapitale zakładowym w kwocie 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A w formie dokumentowej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja („**Spółka Przejmująca**” lub „**Games Operators**”) spółki pod firmą **Jutsu Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 24 A lok. 132, 02-730 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000789375, o kapitale zakładowym w kwocie 150.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 3.000 (trzy tysiące) udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział („**Spółka Przejmowana**” lub „**Jutsu Games**”).

2. Sposób połączenia

- 2.1 Połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 505 z późn. zm.) („**KSH**”), poprzez przeniesienie całego majątku Jutsu Games na Games Operators w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej.
- 2.2 W wyniku połączenia Jutsu Games zostanie rozwiązana i wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
- 2.3 Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w drodze emisji nowych akcji, które zostaną w całości wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej zgodnie z pkt 5-6 Planu Połączenia.
- 2.4 Spółka Przejmująca po połączeniu będzie prowadzić działalność pod firmą Games Operators Spółka Akcyjna.

3. Skład zarządu Spółki Przejmującej po połączeniu

W skład zarządu Spółki Przejmującej po połączeniu wchodzić będzie następująca osoba:

- 3.1 Bartłomiej Kamil Gajewski – Prezes Zarządu.

4. Skład rady nadzorczej Spółki Przejmującej po połączeniu

W skład rady nadzorczej Spółki Przejmującej po połączeniu wchodzić będą następujące osoby:

- 4.1 Jakub Ananicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 4.2 Grzegorz Czarnecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- 4.3 Aleksy Wiesław Uchański – Członek Rady Nadzorczej;
- 4.4 Piotr Karbowski – Członek Rady Nadzorczej; oraz
- 4.5 Jakub Marszałkowski – Członek Rady Nadzorczej.

5. Podwyższenie kapitału zakładowego, parytet wymiany i metody wyceny

- 5.1 Wartość księgowa aktywów netto Spółki Przejmującej ustalona na dzień 15 lipca 2019 roku wynosi 6.513.918,09 PLN (sześć milionów pięćset trzynaście tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych 9/100).
- 5.2 Wartość księgowa aktywów netto Spółki Przejmowanej ustalona na dzień 15 lipca 2019 roku wynosi 2.000.000,00 PLN (dwa miliony złotych).

 2

- 5.3 Połączenie spółek Jutsu Games i Games Operators nastąpi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) o kwotę 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy złotych) do kwoty 510.000,00 PLN (pięćset dziesięć tysięcy złotych), poprzez emisję 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C w formie dokumentowej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
- 5.4 Do określenia parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej przyjęte zostały następujące, powszechnie akceptowane metody wyceny:
- 5.4.1 dla Spółki Przejmowanej – przyjęto wycenę metodą wartości bilansowej aktywów netto, w kwocie 2 mln PLN;
- 5.4.2 dla Spółki Przejmującej – przyjęto wycenę metodą mnożnikową w oparciu o mnożniki wyceny obliczone w wyniku analizy porównywalnych spółek, w kwocie 100 mln PLN.
- 5.5 Przepisy KSH pozostawiają Spółce Przejmującej oraz Spółce Przejmowanej dowolność w ustaleniu podstaw, w oparciu o które zostanie ustalony stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmującej na akcje Spółki Przejmowanej.
- 5.6 W oparciu o przyjęte założenia, dane finansowe i metody wyceny zastosowane w procesie ustalania wartości majątku spółek, Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana wspólnie uzgodniły następujący parytet wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej – w zamian za każdy 1 (jeden) udział w Spółce Przejmowanej przyznane zostanie 33 (trzydzieści trzy i jedna trzecia) akcji zwykłych na okaziciela serii C w formie dokumentowej Spółki Przejmującej. Zastosowanie takiego parytetu wymiany oznacza, że w zamian za 3.000 udziałów w Spółce Przejmowanej wspólnik Spółki Przejmowanej otrzyma 100.000 akcji w Spółce Przejmującej. Struktura własnościowa Games Operators po połączeniu będzie się kształtowała następująco:

Wspólnik	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Łączna wartość nominalna posiadanych akcji	Liczba akcji
Bartłomiej Kamil Gajewski	50,96%	259.900,00 PLN	2.599.000
PlayWay S.A.	49,04%	250.100,00 PLN	2.501.000
RAZEM	100%	510.000,00 PLN	5.100.000

- 5.7 Sposób ustalenia parytetu wymiany, o którym mowa w punkcie 5.6, powyżej, nie zagraża interesom wspólnika Spółki Przejmowanej, ani wspólnikom Spółki Przejmującej. Wspólnicy Jutsu Games i Games Operators uczestniczyli przy uzgodnieniu Planu Połączenia oraz zaakceptują ustalony stosunek wymiany w drodze głosowania nad uchwałami w sprawie połączenia, w tym wspólnik Spółki Przejmowanej, której wycena została oparta na wycenie metodą wartości bilansowej aktywów netto, jest jedynym członkiem zarządu Spółki Przejmowanej podpisującym niniejszy Plan Połączenia.

6. Zasady dotyczące przyznania akcji Spółki Przejmującej i akcjonariusze Spółki Przejmującej

- 6.1 Akcje nowej emisji Games Operators zostaną przyznane, stosownie do ustalonego parytetu wymiany wspólnikowi, w ten sposób, że Bartłomiejowi Gajewskiemu, w zamian za 3.000 (trzy tysiące) udziałów Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 50.00 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości 150.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), przyznane zostanie 100.000,00 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C w formie dokumentowej Spółki Przejmującej stanowiących, po zaokrągleniu, 1,96% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej po połączeniu.

Gajewski

7. Dzień, od którego akcje wydane w wyniku połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej

Przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej, akcje nowej emisji Spółki Przejmującej będą uczestniczyć w zysku od dnia połączenia.

8. Dopłaty

W związku z faktem, że łączna liczba akcji Spółki Przejmującej która zostanie przyznana wspólnikowi Spółki Przejmowanej w zamian za jego udziały w Spółce Przejmowanej została ustalona zgodnie z parytetem wymiany w liczbach całkowitych, nie zostały przewidziane żadne dopłaty w rozumieniu art. 492 § 2 KSH.

9. Osoby szczególnie uprawnione

W związku z faktem, że w Spółce Przejmującej i w Spółce Przejmowanej nie istnieją osoby szczególnie uprawnione w rozumieniu art. 511 KSH, art. 499 § 1 pkt 5 KSH nie ma zastosowania.

10. Przyznanie praw i szczególnych korzyści przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem

Członkom organów łączących się spółek, a także żadnym innym osobom uczestniczącym w połączeniu, nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.

11. Wymagane zgody lub zezwolenia

Przeprowadzenie połączenia zgodnie z art. 14 ust. 1a ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 369) nie wymaga dokonania zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz uzyskania jego pozytywnej decyzji w sprawie zgody na dokonanie koncentracji.

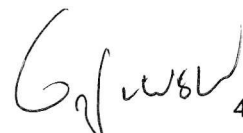
12. Zmiana statutu Spółki Przejmującej

W procesie połączenia zostaną dokonane zmiany postanowień statutu Spółki Przejmującej. Projekt zmian statutu Games Operators stanowi **Załącznik nr 3** do Planu Połączenia. W związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki Przejmującej, na datę przygotowania Planu Połączenia, w mocy pozostaje uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii B, pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii B oraz zmiany Statutu Spółki (Repertorium A.nr 3026/2019), tym nie mniej ani zmiana statutu uchwalona na mocy przedmiotowej uchwały, ani podwyższenie kapitału zakładowego realizowane w przedmiotowym trybie nie doszło jeszcze do skutku. Ponadto, nie jest planowane zgłoszenie zmiany statutu uchwalone na podstawie przedmiotowej uchwały, ani zakończenie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii B przed zarejestrowaniem połączenia Games Operators z Jutsu Games w Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. datą dojścia Połączenia do skutku). Niemniej, powyższe stanowi uzasadnienie dla ustrukturyzowania emisji akcji Spółki Przejmującej wynikającej z Planu Połączenia jako emisji akcji serii C.

13. Załączniki

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do planu połączenia załącza się następujące dokumenty:

- 1) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Games Operators w przedmiocie połączenia spółek Games Operators i Jutsu Games (**Załącznik nr 1**);
- 2) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Jutsu Games w przedmiocie połączenia spółek Games Operators i Jutsu Games (**Załącznik nr 2**);
- 3) projekt zmiany statutu Games Operators (**Załącznik nr 3**);
- 4) ustalenie wartości majątku Jutsu Games na dzień 15 lipca 2019 roku (**Załącznik nr 4**);



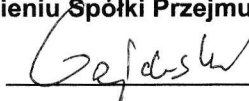
- 5) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Games Operators sporządzoną dla celów połączenia na dzień 15 lipca 2019 roku (**Załącznik nr 5**);
- 6) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Jutsu Games sporządzoną dla celów połączenia na dzień 15 lipca 2019 roku (**Załącznik nr 6**).

14. Egzemplarze Planu Połączenia

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej z łączących się spółek, jednym dla sądu rejestrowego właściwego dla każdej z łączących się spółek oraz jednym dla audytora.

Na dowód uzgodnienia niniejszego Planu Połączenia wraz z załącznikami, zgodnie z art. 498 KSH, niniejszy dokument został sporządzony i podpisany przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej:

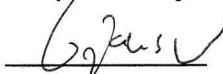
W imieniu Spółki Przejmującej:



Bartłomiej Kamil Gajewski

Prezes Zarządu

W imieniu Spółki Przejmowanej:



Bartłomiej Kamil Gajewski

Prezes Zarządu