

LIST INTENCYJNY

w sprawie przeprowadzenia procesu połączenia spółek

Black Pearl S.A.

I

Sobienie Królewskie S.A.

Warszawa, dnia 6 marca 2015 r.



zawarty w dniu 6 marca 2015 r. pomiędzy:

1. **Sobienie Królewskie S.A.** z siedzibą w Warszawie przy Al. Komisji Edukacji Narodowej 93/B3 (02-777 Warszawa), zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000511138, posługującą się numerem NIP: 9512202935 oraz REGON: 140422103, reprezentowaną przez:

Beata Fertak- Szymańska -Prezesa Zarządu

2. **Black Pearl S.A.** z siedzibą w Krakowie przy Pl. Wolnica 13 lok. 10 (31-060 Kraków), zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343453, posługującą się numerem NIP: 7010211009 oraz REGON: 142121110, reprezentowaną przez:

Janusza Smoczyńskiego Prezesa Zarządu

zwanymi dalej łącznie „**Stronami**”, „**Spółkami**” lub każda z osobna „**Stroną**”.

ARTYKUŁ 1

Wstępne oświadczenie stron

1. Strony oświadczają niniejszym, że podejmują w dobrej wierze negocjacje na warunkach wyłączności określonych w niniejszym Liście intencyjnym w celu przeprowadzenia procedury, mającej na celu połączenia Spółek, na warunkach uzgodnionych w niniejszym dokumencie.
2. Niniejszy list intencyjny jest traktowany jako wstępne uzgodnienia podstawowych warunków przyszłej procedury, a przede wszystkim sposobu prowadzenia dalszych rokowań co do treści planu połączenia i załączników do niego, ewentualnie konsekwencji przerwania tychże rokowań. List intencyjny nie stanowi jednakże wiążącego strony zobowiązania do wykonania opisanych w nim przyszłych transakcji tj. uchwalenia planu połączenia, przeprowadzenia procedury połączenia, podjęcia uchwał w przedmiocie połączenia, emisji akcji i podjęcia działań w przedmiocie rejestracji połączenia przez właściwy sąd rejestrowy. W szczególności przedmiotem uzgodnień pomiędzy stronami będą szczegółowe zasady oraz konstrukcje prawne na podstawie których będzie dochodziło do fuzji oraz funkcjonowania przedsiębiorstwa po połączeniu umawiających się Spółek.
3. Strony dołożą wszelkich uzasadnionych starań, koordynując działania podejmowane w celu realizacji niniejszego Listu Intencyjnego z działaniami drugiej Strony w celu należytego jego wykonania. Strony uzgadniają, że będą się wzajemnie

informować o wszelkich istotnych zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na prawidłowe wykonanie Listu Intencyjnego. Strony będą współpracować w dobrej wierze w celu uzgodnienia wspólnie treści planu połączenia, przeprowadzenia procedury właściwej dla połączenia spółek, zwołania walnych zgromadzeń i podjęcia uchwał w przedmiocie połączenia na zasadach uzgodnionych w planie połączenia.

4. Sobienie Królewskie S. A. oświadcza, iż jest spółką prowadzącą działalność hotelowo-rekreacyjną. W statucie spółki wpisano m.in. następujące PKD: 55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA, 55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEG ZAKWATEROWANIA.
5. Black Pearl S.A. realizuje strategię polegającą na dokonywaniu oportunistycznych transakcji na rynku kapitałowym w sektorze małych i średnich spółek (MiŚ). Strategia inwestycyjna zakłada aktywne poszukiwanie okazji inwestycyjnych stwarzających szanse nominalnego zysku niezależnie od koniunktury giełdowej. Okazji inwestycyjnych spółka poszukuje na GPW w Warszawie i giełdach Europy Środkowo-Wschodniej. Inwestycji dokonujemy w oparciu o analizę fundamentalną. Przy selekcji spółek pod uwagę bierzemy zarówno czynniki ilościowe (m.in. analiza sprawozdań finansowych, prognozowanie wyników, wycena), jak również czynniki jakościowe (m.in. ocena zarządu, analiza strategii spółki, jakość komunikacji z inwestorami).D

ARTYKUŁ 2

Zobowiązania stron dot. negocjowania w dobrej wierze

1. Każda ze Stron oświadcza, że przystępuje do rokowań, których przedmiotem jest doprowadzenie do ustalenia, uchwalenia i zgłoszenia do właściwych sądów rejestrowych planu połączenia obydwu Spółek, jak również ustalenia dalszych zasad współpracy.
2. Strony oświadczają, że posiadają doświadczenie i kwalifikacje niezbędne do osiągnięcia celu określonego w Artykule 1 ust. 1. Realizując postanowienia niniejszego Listu Intencyjnego, Strony będą działać w dobrej wierze, z należytą profesjonalną starannością, dokładnością i stosując standardy powszechnie stosowane w praktyce profesjonalnej.
3. Strony dołożą wszelkich uzasadnionych starań, koordynując działania podejmowane w celu realizacji niniejszego Listu Intencyjnego z działaniami drugiej Strony w celu należytego jego wykonania. Strony uzgadniają, że będą się wzajemnie informować o wszelkich istotnych zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na prawidłowe wykonanie Listu Intencyjnego. Strony będą współpracować w dobrej wierze w celu przeprowadzenia i pozytywnego zakończenia procedury połączeniowej.
4. Strony zapewniają, iż wykonanie czynności określonych w niniejszym Liście leży w ich obopólnym interesie, w szczególności, że planowane połączenie Spółek zapewni

możliwość dalszego rozwoju każdemu z łączących się przedsiębiorców, a ponadto stanowić może wymierną korzyść dla akcjonariuszy.

ARTYKUŁ 3

Zasady współpracy

1. Intencją Stron jest fuzja, polegająca na połączeniu się Black Pearl S.A. i Sobienie Królewskie S. A. *per incorporationem*, tj. w ten sposób, że majątek Sobienie Królewskie S. A. (spółka przejmowana) zostanie w całości przeniesiony na spółkę Black Pearl S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które spółka przejmująca wyda wspólnikom spółki przejmowanej, tj. w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych.
2. Celem Stron jest również zmiana nazwy spółki przejmującej na Sobienie Królewskie S.A. i kontynuowanie prowadzenia działalności hotelowo-rekreacyjnej
3. Intencją Stron jest także kontynuacja notowań akcji spółki przejmującej po połączeniu w Alternatywnym Systemie Obrotu Newconnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wprowadzenie nowych akcji, wyemitowanych na potrzeby połączenia, do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.
4. Strony zobowiązują się przeprowadzić negocjacje celem ustaleniem, rzetelnej wartości łączących się Spółek, parytetu wymiany akcji, harmonogramu i warunków połączenia, jak również warunków funkcjonowania spółki przejmującej po połączeniu, w szczególności Strony zobowiązują się podjąć negocjacje i na ich podstawie przeprowadzić restrukturyzację organizacyjną spółki przejmującej.
5. Strony zobowiązują się ustalić warunki ponoszenia kosztów procesu połączenia.
6. Black Pearl S. A., do chwili rejestracji połączenia, zobowiązuje się wypełniać wszelkie ciężące na niej obowiązki wynikające z uczestnictwa w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności wypełniać należycie obowiązki informacyjne oraz przestrzegać właściwych przepisów prawa i Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w zakresie jej funkcjonowania.
7. Intencją stron jest rejestracja połączenia w możliwe wczesnym terminie, ograniczonym procedurami formalnymi i uchwałami walnych zgromadzeń obydwu spółek.

ARTYKUŁ 4

Poufność.

1. Strony zobowiązują się do zachowania poufności niejawnych publicznie informacji, uzyskanych w związku z opracowywaniem dokumentów związanych z procedurą

połączenia i realizacją Listu Intencyjnego i zobowiązują się wykorzystywać je wyłącznie w celu prawidłowej realizacji niniejszego Listu Intencyjnego.

2. Strona zwolniona jest z obowiązku zachowania poufności w odniesieniu do informacji, które:
 - a) są lub stały się publicznie jawne, chyba że zostały ujawnione na skutek naruszenia przez Stronę zobowiązania do zachowania poufności,
 - b) muszą zostać ujawnione w celu prawidłowej realizacji Listu Intencyjnego, umowy z Klientem, w zakresie niezbędnym dla celów Przetargu lub w związku z wymaganiami Klienta,
 - c) zostały ujawnione za zgodą Strony lub Klienta, których dotyczą,
 - d) są wymagane na mocy przepisów prawnych lub żądają ich organy uprawnione do żądania takiego ujawnienia, w szczególności których ujawnienia wymaga Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Newconnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - e) są niezbędne do zgłoszenia roszczenia lub obrony interesów Strony przed roszczeniem – w zakresie niezbędnym do realizacji tego celu.
3. W przypadku, gdy jakakolwiek umowa pomiędzy Stronami lub innym podmiotem trzecim narzucać będzie bardziej rygorystyczne wymogi zachowania poufności, Strony zobowiązują się przyjąć te bardziej rygorystyczne wymogi.

ARTYKUŁ 5

Okres obowiązywania.

1. Niniejszy List Intencyjny obowiązuje do dnia rejestracji przez właściwy sąd połączenia Spółek, w trybie określonym w Artykule 3 ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 2 i 4.
2. Niniejszy List Intencyjny wygasa z chwilą niepodjęcia właściwej uchwały w przedmiocie połączenia oraz podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 522 Kodeksu spółek handlowych. W takich wypadkach żadna ze stron nie będzie zgłaszać wobec drugiej ze stron jakichkolwiek roszczeń
3. Żadna ze Stron nie może wypowiedzieć, odstąpić ani w inny sposób rozwiązać lub zawiesić wykonywania niniejszego Listu Intencyjnego przed upływem terminu określonego w ust. 1.
4. Rozwiązanie lub wygaśnięcie niniejszego Listu Intencyjnego nie wpływa na ważność i obowiązywanie tych jego postanowień, które ze względu na ich treść i charakter zachowują znaczenie pomimo rozwiązania lub wygaśnięcia Listu, w szczególności dotyczących zasad poufności i odpowiedzialności Stron.



ARTYKUŁ 6

Postanowienia końcowe.

1. Niniejszy List Intencyjny został sporządzony w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.
2. Niniejszy List Intencyjny podlega prawu polskiemu.
3. Strony będą dążyły do polubownego rozstrzygnięcia sporów powstałych w wyniku realizacji niniejszego Listu Intencyjnego. Wszelkie spory rozstrzygane pomiędzy stronami wynikające z niniejszego Listu Intencyjnego, których nie uda się rozstrzygnąć polubownie, będą rozstrzygane przez właściwy polski sąd powszechny.
4. Zmiana niniejszego Listu Intencyjnego wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.
5. Korespondencja pomiędzy Stronami dotycząca niniejszego Listu Intencyjnego jest wykonywana poprzez doręczenie na piśmie osobiście lub listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną.
6. Do bieżących kontaktów związanych z realizacją przedmiotu niniejszego Listu Intencyjnego, Strony wskazują następujące osoby:
 - po stronie **Sobienie Królewskie S. A.:**
Beata Fertak- Szymańska
Al. Ken 93/b3
02-777 Warszawa
tel. +48 22 335 07 51
fax. 48 22 335 07 80
e-mail: beata.szymanska@wlodarzewska.pl
 - po stronie **Black Pearl S. A.:**
Janusz Smoczyński
Al. KEN 93/ XII pietro
02-777 Warszawa
tel. 604-195-800
e-mail: janusz.smoczynski@gmail.com
7. Strony obowiązane są zawiadamiać się wzajemnie o każdej zmianie adresów do doręczeń korespondencji w terminie umożliwiającym drugiej Stronie dostosowanie się do następujących zmian. W razie uchybienia temu obowiązkowi korespondencja przesłana pod ostatnio wskazany adres i zwrócona z adnotacją o niemożności doręczenia uznawana będzie przez Strony za skutecznie doręczoną.



za Sobienie Królewskie S.A.:

Beata Fertak- Szymańska – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
Beata Fertak-Szymańska

Beata Fertak-Szymańska

Sobienie Królewskie S.A

Al. Komisji Edukacji Narodowej 93/B3

02-777 Warszawa

NIP 951-22-02-935, Regon 140422103

za Black Pearl S.A.:

Janusz Smoczyński – Prezes Zarządu

Janusz Smoczyński

BLACK PEARL S.A.

31-060 Kraków, pl. Wolnica 13 lok. 10
NIP: 701-021-10-09 REGON: 142121110