

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

**ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
(jako spółka przejmująca)**

oraz

**A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
(jako spółka przejmowana)**

I. INFORMACJE DOTYCZĄCE ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1. Spółka przejmująca:

a) **Firma:** ACTION Spółka Akcyjna

b) **Typ:** Spółka akcyjna, spółka publiczna 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 (tekst jedn. Dz. U. z 2009 r., Nr 185 poz. 1439 ze zm.).

c) **Adres, siedziba i dane rejestrowe:** ul. Jana Kazimierza 46/54, 01-248 Warszawa

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000214038. Kapitał zakładowy 1 641 000,00 zł (jeden milion sześćset czterdzieści jeden tysięcy złotych) opłacony w całości, na który składa się 16 410 000 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda akcja, w tym: 11 910 000 akcji serii A oraz 4 500 000 akcji serii B. Akcje serii A i B są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są uprzywilejowane.

2. Spółka przejmowana:

a) **Firma:** A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

b) **Typ:** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

c) **Adres, siedziba i dane rejestrowe:** ul. Rozłogi 16, 01-310 Warszawa

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000266679. Kapitał zakładowy 5 900 000,00 zł (pięć milionów dziewięćset tysięcy złotych), na który składa się 5 900 udziałów o wartości nominalnej po 1 000,00 zł każdy udział. Udziały nie są uprzywilejowane.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym A.PL Sp. z o.o. przysługują jednemu wspólnikowi, którym jest spółka przejmująca ACTION S.A. w Warszawie.

II. SPOSÓB ŁĄCZENIA

1. PODSTAWA PRAWNA ŁĄCZENIA

Połączenie Spółek zostanie dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki A.PL Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę ACTION S.A. (spółka przejmująca) - połączenie przez przejęcie zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

Z uwagi na fakt, że ACTION S.A. jako spółka przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym A.PL Sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone, stosownie do treści art. 515 §1 oraz art. 516 §6 w zw. z art. 516 §1 i 5 Kodeksu spółek handlowych:

- 1) bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej;
- 2) z zastosowaniem tzw. procedury uproszczonej, w ramach której:
 - a) nie nastąpi wydanie akcji spółki przejmującej udziałowcowi spółki przejmowanej,
 - b) nie zostaną określone w planie połączenia: stosunek wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej; zasady dotyczące przyznania akcji w spółce przejmującej; dzień, od którego akcje spółki przejmującej wydane udziałowcowi spółki przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej,
 - c) plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego sądowego.

Zarządy łączących się Spółek sporządzą natomiast sprawozdania uzasadniające połączenie, zgodnie z art. 501 Kodeksu spółek handlowych.

Ze względu na przyjęcie, że w wyniku połączenia nie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz że nie zachodzą inne okoliczności wymagające zmian statutu spółki przejmującej, statut ACTION S.A. nie będzie zmieniony w związku z połączeniem spółek. Z tego względu wymagania przewidziane w art. 499 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, przewidujące obowiązek załączenia do planu połączenia projektu zmian statutu spółki przejmującej również nie ma zastosowania.

2. UCHWAŁY WALNYCH ZGROMADZEŃ (ZGROMADZEŃ WSPÓLNIKÓW) ZATWIERDZAJĄCYCH POŁĄCZENIE

Zgodnie z art. 506 §1 i 4 Kodeksu spółek handlowych łączenie wymaga uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Uchwały łączeniowe powinny zawierać zgodę na plan połączenia.

3. ZEZWOLENIA I ZGODY NA POŁĄCZENIE

Zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16.02.2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331 ze zm.) połączenie ACTION S.A. i A.PL Sp. z o.o. nie stanowi koncentracji podlegającej obowiązkowemu zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

III. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z połączeniem nie jest przewidywane przyznanie przez spółkę przejmującą jakichkolwiek praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej.

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

W związku z połączeniem nie jest przewidywane przyznanie szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA:

1. Załącznik nr 1a - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie połączenia.
2. Załącznik 1 b - Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników A.PL Sp. z o.o. w sprawie połączenia.
3. Załącznik nr 2 - Ustalenie wartości majątku A.PL Sp. z o.o. - spółki przejmowanej na dzień 31 grudnia 2010 r.
4. Załącznik nr 3 a - Oświadczenia zawierające informację o stanie księgowym ACTION S.A. sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2010 r.
5. Załącznik nr 3 b - Oświadczenia zawierające informację o stanie księgowym A.PL Sp. z o.o. sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2010 r.

Niniejszy plan połączenia został uzgodniony i podpisany w Warszawie dnia 31 stycznia 2011 r.

ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka
przejmująca


ACTION S.A.
PROKURENT
Andrzej Biały

Andrzej Biały – Prokurent


ACTION S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Edward Wojtyś – Wiceprezes Zarządu

A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w
Warszawie – spółka przejmowana

A.PL Sp. z o.o.


Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Piotr Bieliński - Prezes Zarządu

**Załącznik nr 1a do Planu Połączenia z dnia 31 stycznia 2011 r. ACTION S.A. i A.PL Sp. z o.o.
PROJEKT UCHWAŁY POŁĄCZENIOWEJ ACTION S.A.**

Uchwała nr ...
z dnia r.
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie**
w sprawie połączenia Spółki ze spółką A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie

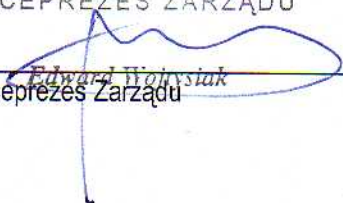
Działając na podstawie art. 492 §1 pkt 1, art. 506, art. 516 §6 Kodeksu spółek handlowych oraz §11 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION Spółka Akcyjna:

1. postanawia o połączeniu ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmującą) ze spółką A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000266679 (jako spółką przejmowaną) przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.
2. wyraża zgodę na Plan Połączenia ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmującą) ze spółką A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmowaną) z dnia 31 stycznia 2011 roku, opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia, nr, pod pozycją ...
3. postanawia, że w związku z połączeniem nie zostanie dokonana zmiana Statutu ACTION Spółka Akcyjna z uwagi na to, że ACTION Spółka Akcyjna jest jedynym wspólnikiem A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz nie zachodzą inne okoliczności wymagające zmian statutu spółki przejmującej.
4. Uchwała wchodzi w życie w dniu powzięcia.

**ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka
przejmująca**

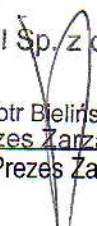


Andrzej Biały – Prokurent



Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu

**A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w
Warszawie – spółka przejmowana**



Piotr Bieliński – Prezes Zarządu

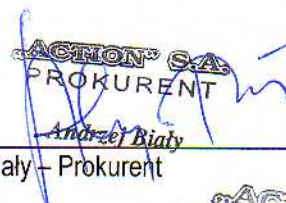
**Załącznik nr 1b do Planu Połączenia z dnia 31 stycznia 2011 r. ACTION S.A. i A.PL Sp. z o.o.
PROJEKT UCHWAŁY POŁĄCZENIOWEJ A.PL Sp. z o.o.**

**Uchwała nr ...
z dnia r.
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie
w sprawie połączenia Spółki ze spółką ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie**

Działając na podstawie art. 492 §1 pkt 1, art. 506, art. 516 §6 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

1. postanawia o połączeniu A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmowaną) ze spółką ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000214038 (jako spółką przejmującą) przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.
2. wyraża zgodę na Plan Połączenia ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmującą) ze spółką A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako spółką przejmowaną) z dnia 31 stycznia 2011 roku, opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia, nr, pod pozycją ...
3. wyraża zgodę na niedokonywanie w związku z połączeniem zmian Statutu ACTION Spółka Akcyjna z uwagi na to, że ACTION Spółka Akcyjna jest jedynym wspólnikiem A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz nie zachodzą inne okoliczności wymagające zmian statutu spółki przejmującej.
4. Uchwała wchodzi w życie w dniu powzięcia.

**ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka
przejmująca**

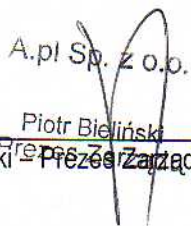


Andrzej Biały – Prokurent



Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu

**A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w
Warszawie – spółka przejmowana**



Piotr Bieliński – Prezes Zarządu

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia z dnia 31 stycznia 2011 r. ACTION S.A. i A.PL Sp. z o.o.

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU A.PL Sp. z o.o. – SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej A.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 31 grudnia 2010 r.

Zarząd spółki przejmowanej A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, że:

1. wartość majątku A.PL Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi -365 tys. zł. (minus trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy), co znajduje odzwierciedlenie w bilansie tej Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r.
2. ustalenie wartości majątku A.PL Sp. z o.o. oparto na metodzie ustalania wartości aktywów netto (wartość księgowa).

A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

A.pl Sp. z o.o.
Piotr Bieliński
Piotr Bieliński - Prezes Zarządu

ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka przejmująca

ACTION S.A.
PROKURENT
Andrzej Biały
Andrzej Biały - Prokurent
ACTION S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Edward Wojtysiak
Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu

A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie – spółka przejmowana

A.pl Sp. z o.o.
Piotr Bieliński
Piotr Bieliński – Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM ACTION S.A.

Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na dzień 31 grudnia 2010 r.

Zarząd spółki przejmującej ACTION Spółka Akcyjna niniejszym oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2010 r.

- Bilans spółki przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 609.622 tys. zł (sześćset dziewięć milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące),
- Bilans spółki przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 212.246 tys. zł. (dwieście dwanaście milionów dwieście czterdzieści sześć tysięcy).

Bilans spółki przejmującej został sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

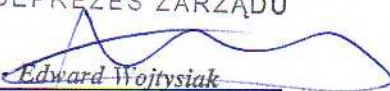
Zarząd oświadcza, że sprawozdanie finansowe ACTION S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. podlega badaniu przez biegłego rewidenta, które to badanie nie zostało jeszcze zakończone.

ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie.

Andrzej Biały – Prokurent


ACTION S.A.
PROKURENT
Andrzej Biały
ACTION S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu

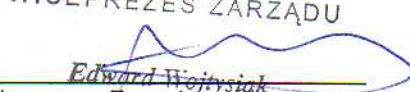

Edward Wojtysiak

ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka przejmująca

Andrzej Biały - Prokurent


ACTION S.A.
PROKURENT
Andrzej Biały

Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu


ACTION S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Edward Wojtysiak

A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie – spółka przejmowana

Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Piotr Bieliński – Prezes Zarządu



OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM A.PL Sp. z o.o.

Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmowanej A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na dzień 31 grudnia 2010 r.

Zarząd spółki przejmowanej A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością niniejszym oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2010 r.

- Bilans spółki przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 6.734 tys. zł (sześć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące),
- Bilans spółki przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) -365 tys. zł. (minus trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy).

Bilans spółki przejmowanej został sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

A.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

A.PL Sp. z o.o.
Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Piotr Bieliński – Prezes Zarządu

ACTION Spółka Akcyjna w Warszawie – spółka przejmująca

ACTION S.A.
PROKURENT

Andrzej Biały - Prokurent

ACTION S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Edward Wojtysiak
Edward Wojtysiak – Wiceprezes Zarządu