

# **PLAN POŁĄCZENIA**

UZGODNIONY POMIĘDZY

MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

a

IMMOBILE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy

Bydgoszcz, dnia 25 listopada 2013r.

## Plan Połączenia spółek

MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszcz  
oraz  
IMMOBILE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy

### I. Wprowadzenie

Działając na podstawie art. 498 i art. 499 w związku z art. 516 § 4 kodeksu spółek handlowych (dalej ksh) Zarządy spółek:

MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

IMMOBILE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy

uzgadniają Plan połączenia w/w spółek w następującym brzmieniu:

### II. Oznaczenie spółek uczestniczących w połączeniu

- MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (Spółka Przejmująca) przy ul. Fordońska 40, 85-719 Bydgoszcz, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033561, płatnik VAT o numerze NIP: 554-030-90-05, Regon: 090549380, o kapitale zakładowym w wysokości 18 215 733 zł. Spółka jest spółką publiczną w rozumieniu ksh, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- IMMOBILE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Spółka Przejmowana) przy ul. Fordońskiej 40, 85-719 Bydgoszcz zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000058263, płatnik VAT o NIP 967-09-41-821, REGON: 091563086 wysokość kapitału zakładowego 3 875 000 zł.

### III. Sposób połączenia

Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § pkt 1) ksh oraz art. 515 §1 ksh w związku art. 516 § 6 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej) oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

W związku z posiadaniem przez MAKRUM S.A. 100 % udziałów w IMMOBILE Sp. z o.o. połączenie spółek nastąpi poprzez przejęcie w trybie uproszczonym, o którym mowa w art. 516 § 6 ksh.

1. Plan połączenia nie zawiera:
  - a) stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej (art. 499 §1 pkt 2 ksh);
  - b) zasad przyznania akcji w Spółce Przejmującej (art. 499 §1 pkt 3 ksh);
  - c) wskazania dnia, od którego akcje, o których mowa w pkt. b) powyżej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej (art. 499 §1 pkt 4 ksh);
2. Zarządy łączących się Spółek nie będą sporządzać pisemnego sprawozdania uzasadniającego jego połączenie, podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne.
3. Nie jest wymagane badanie planu połączenia i sporządzenie opinii przez biegłego rewidenta.
4. Nie jest wymagane sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 311 – 312<sup>1</sup> ksh.

5. Projekt zmiany Statutu Spółki Przejmującej stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Planu połączenia.
6. MAKRUM S.A. jest spółką publiczną w rozumieniu ksh. Tym samym z uwagi na art. 516 §1 ksh wymagany będzie podjęcie uchwał w sprawie połączenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. oraz Zgromadzenie Wspólników IMMOBILE Sp. z o.o.
7. MAKRUM S.A. zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdanie finansowe. Ponadto sprawozdanie finansowe MAKRUM S.A. zostało upublicznione i jest dostępne na stronie internetowej spółki pod adresem : [www.makrum.pl](http://www.makrum.pl).  
W związku z tym nie jest wymagane dołączenie do planu połączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia (art. 499 § 4 ksh).

IV. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej (art. 499 §1 pkt 6 ksh).

Nie przewiduje się szczególnych praw przyznanych przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej albowiem Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem w Spółce Przejmowanej, jednocześnie brak jest osób szczególnie uprawnionych.

V. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu (art. 499 §1 pkt 5 ksh).

Nie zostaną przyznane jakiegokolwiek szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu

Załączniki:

1. Projekt uchwały o połączeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM S.A.;
2. Projekt uchwały o połączeniu Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMMOBILE Sp. z o.o.;
3. Projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej;
4. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na określony na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia;
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celu połączenia.

Zarząd Spółki Przejmowanej:

Zarząd Spółki Przejmującej

.....

.....

## **Załącznik nr 1**

### **do Planu Połączenia MAKRUM S.A. oraz IMMOBILE Spółka z o.o.**

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MAKRUM S.A. o połączeniu Spółek

**Uchwała nr ...  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
MAKRUM S.A.  
z dnia ...**

**w sprawie: połączenia MAKRUM S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką IMMOBILE Spółka z o.o. (jako Spółki Przejmowanej)**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, działając na podstawie art. 506 § 1 oraz art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MAKRUM S.A. wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony w dniu 25 listopada 2013 roku przez Zarządy MAKRUM S.A. (Spółka Przejmująca) oraz IMMOBILE Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana), stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszego protokołu, oraz postanawia o połączeniu MAKRUM S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką IMMOBILE Spółka z o.o. (jako Spółką Przejmowaną) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedyne go współnika, całego majątku Spółki Przejmowanej.

**§ 2**

Połączenie Spółek odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz na warunkach określonych w Planie Połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych został udostępniony na stronach www łączących się Spółek pod adresem: [www.makrum.pl](http://www.makrum.pl) oraz [www.immobile.com.pl](http://www.immobile.com.pl).

**§ 3**

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, łączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym wskazanym w art. 516 § 6 kodeksu spółek handlowych.

**§ 4**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MAKRUM S.A. upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

**§ 5**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem na dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej.

## **Załącznik nr 2**

### **do Planu Połączenia MAKRUM S.A. oraz IMMOBILE Spółka z o.o.**

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMMOBILE Sp. z o.o.. o połączeniu Spółek

### **Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMMOBILE Spółka z o.o. z dnia ...**

**w sprawie:** połączenia MAKRUM S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką IMMOBILE Spółka z o.o. (jako Spółką Przejmowaną)

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IMMOBILE Spółka z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, działając na podstawie art. 506 § 1 oraz art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

#### § 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IMMOBILE Spółka z o.o. wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony w dniu 25 listopada 2013 roku przez Zarządy MAKRUM S.A. (Spółka Przejmująca) oraz IMMOBILE Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana), stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszego protokołu, oraz postanawia o połączeniu z MAKRUM S.A. (jako Spółką Przejmującą) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedynego wspólnika, całego majątku IMMOBILE Spółka z o.o. (Spółki Przejmowanej)..

#### § 2

Połączenie Spółek odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz na warunkach określonych w Planie Połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych został udostępniony na stronach www łączących się Spółek pod adresem: [www.makrum.pl](http://www.makrum.pl) oraz [www.immobile.com.pl](http://www.immobile.com.pl).

#### § 3

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, łączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym wskazanym w art. 516 § 6 kodeksu spółek handlowych.

#### § 4

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IMMOBILE Sp. z o.o. upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

#### § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem na dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej.

**Załącznik nr 3  
do Planu Połączenia MAKRUM S.A. oraz IMMOBILE Spółka z o.o.**

**Uchwała nr ..  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
MAKRUM S.A.  
z dnia.....**

**W sprawie: zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych i § 28 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki uchwała się, co następuje:

**§ 1**

W § 7 ust. 1 Statutu Spółki, dodaje się następujący rodzaj działalności:

- PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych;

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą od dnia rejestracji przez sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki.

#### **Załącznik nr 4**

**do Planu Połączenia MAKRUM S.A. oraz IMMOBILE Spółka z o.o.**

### **Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki **IMMOBILE Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy oświadcza, że wartość Spółki na dzień 1 listopada 2013r. rozumiana jako wartość księgowa aktywów netto wynosi 26 473 449,34 złotych, zgodnie z bilansem Spółki stanowiącym Załącznik nr 5 do planu połączenia.

## Załącznik nr 5

do Planu Połączenia MAKRUM S.A. oraz IMMOBILE Spółka z o.o.

### Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych do Planu Połączenia dołączamy informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej. Informacja ta została przedstawiona w postaci bilansu na dzień 1 listopada 2013 roku zestawionego przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie co ostatni bilans roczny (sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku).

Bilans został sporządzony na podstawie prowadzonych ksiąg zgodnie ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i przedstawia sytuację majątkową spółki na dzień 1 listopada 2013 roku.

Aktywa	31.12.2012 r.	01.11.2013 r.
A. Aktywa trwałe	54 624 211,09	53 738 476,29
I. Wartości niematerialne i prawne	146 138,93	112 019,53
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	146 138,93	112 019,53
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	36 590 544,70	35 847 323,56
1. Środki trwałe	33 061 206,67	32 148 014,95
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 737 434,36	6 737 434,36
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	25 320 707,17	24 710 781,15
c) urządzenia techniczne i maszyny	370 114,54	309 903,33
d) środki transportu	216 479,90	65 037,94
e) inne środki trwałe	416 470,70	324 858,17
2. Środki trwałe w budowie	3 529 338,03	3 699 308,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	17 051 159,69	17 212 498,21
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	17 051 159,69	17 212 498,21
a) w jednostkach powiązanych	17 051 159,69	17 212 498,21
- udziały lub akcje	14 901 159,69	15 062 498,21
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	



- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 150 000,00	2 150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	836 367,77	566 634,99
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 563,88	108 041,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	708 803,89	458 593,99
B. Aktywa obrotowe	1 186 566,71	2 332 178,61
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Wyroby gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	499 283,80	212 753,38
1. Należności od jednostek powiązanych	153 634,82	2 480,07
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	153 634,82	2 480,07
- do 12 miesięcy	153 634,82	2 480,07
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	345 648,98	210 273,31
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	238 715,52	155 999,13
- do 12 miesięcy	238 715,52	155 999,13
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	93 234,69	50 312,04
c) inne	13 698,77	3 962,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	350 266,10	1 632 237,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	350 266,10	1 632 237,14
a) w jednostkach powiązanych	307 243,69	1 572 540,65
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	307 243,69	1 572 540,65
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 022,41	59 696,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 022,41	59 696,49
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337 016,81	487 188,09
Aktywa razem	55 810 777,80	56 070 654,90
PASYWA	31.12.2012 r.	31.10.2013 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	24 286 887,49	26 473 449,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 875 000,00	3 875 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	16 947 624,21	17 253 804,82
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 000 000,00	3 000 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	158 042,67	158 042,67
VIII. Zysk (strata) netto	306 220,61	2 186 601,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 523 890,31	29 597 205,56
I. Rezerwy na zobowiązania	17 563,22	41 531,84
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 710,90	39 839,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 852,32	1 692,84
- długoterminowa	2 852,32	1 692,84
- krótkoterminowa	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	25 826 079,31	23 257 279,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	25 826 079,31	23 257 279,33
a) kredyty i pożyczki	25 565 367,72	23 149 947,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	260 711,59	107 331,70
d) inne	0,00	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 665 150,34	6 006 415,08
1. Wobec jednostek powiązanych	202 617,69	229 430,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie	75 301,14	229 430,18

wymagalności:		
- do 12 miesięcy	75 301,14	229 430,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	127 316,55	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 462 499,00	5 776 951,25
a) kredyty i pożyczki	4 002 846,65	4 675 458,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	139 164,54	139 164,54
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 043 241,88	516 421,82
- do 12 miesięcy	1 043 241,88	516 421,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	181 874,36	331 767,83
h) z tytułu wynagrodzeń	30 890,19	21 872,54
i) inne	64 481,38	92 265,89
3. Fundusze specjalne	33,65	33,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15 097,44	291 979,31
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 097,44	291 979,31
-długoterminowe	0,00	
-krótkoterminowe	15 097,44	291 979,31
Suma pasywów	55 810 777,80	56 070 654,90