

PLAN POŁĄCZENIA
(łączenie przez przejęcie – art. 492 par. 1 pkt. 1) KSH)

podpisany w dniu 27.03.2019 r. pomiędzy:

1. **VRG S.A.**, z siedzibą w Krakowie (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047082, NIP 6750000361, REGON 351001329, o kapitale zakładowym w wysokości 49.122.108,00 zł, opłaconym w całości, reprezentowaną przez:
Grzegorza Pilcha – Prezesa Zarządu,
Mateusza Żmijewskiego – Wiceprezesa Zarządu,
(dalej: "VRG" lub „**Spółka Przejmująca**”);

oraz

2. **BTM 2 Spółka z o.o.** z siedzibą w Krakowie (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000605215, NIP 9442250477, REGON 363895872, o kapitale zakładowym w wysokości 10.000,00 zł, reprezentowaną przez:
Michała Wójcika – Prezesa Zarządu
Irinę Patrzalek – Wiceprezesa Zarządu
(dalej: "BTM" lub „**Spółka Przejmowana**”).

BTM i VRG będą zwane dalej „**Spółkami**”, a każda z osobna „**Spółką**”.

Zważywszy, że:

1. Plan połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany zgodnie z art. 498 w zw. z art. 499 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem Spółek;
2. Uzasadnieniem połączenia Spółek jest dążenie do ujednoczenia zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej VRG SA, do której należy BTM po zakończeniu fuzji pomiędzy VRG SA a BYTOM SA;
3. Dzięki planowanemu połączeniu Spółek uproszczeniu ulegnie struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej VRG S.A.

Strony uzgodniły warunki połączenia w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1) KSH:

- 1) **typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek, sposób łączenia:**

Spółka Przejmująca – spółka akcyjna prawa polskiego:

VRG Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047082, NIP

6750000361, REGON 351001329, o kapitale zakładowym w wysokości 49.122.108,00 zł, opłaconym w całości;

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2018 roku, poz. 512) (dalej: „**Ustawa o Ofercie**”), której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka Przejmowana – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego:

BTM 2 Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000605215, NIP 9442250477, REGON 363895872, o kapitale zakładowym w wysokości 10.000,00 zł

100% udziałów Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca (spółka jednoosobowa);

Połączenie nastąpić ma w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1) KSH, tj. łączenie przez przejęcie;

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej, połączenie odbędzie się w trybie art. 516 § 6 KSH oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także bez wydania nowych akcji w kapitale Spółki Przejmującej.

Wobec powyższego, nie zostały sporządzone sprawozdania zarządów Spółek oraz opinia biegłego zgodnie z wyłączeniem od obowiązku ich sporządzania przewidzianego w art. 516 § 6 KSH

- 2) stosunek wymiany udziałów lub akcji spółki przejmowanej bądź spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki na udziały lub akcje spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej i wysokość ewentualnych dopłat:**

nie stosuje się z mocy art. 516 § 6 KSH

- 3) zasady dotyczące przyznania udziałów albo akcji w spółce przejmującej bądź w spółce nowo zawiązanej:**

nie stosuje się z mocy art. 516 § 6 KSH

- 4) dzień, od którego udziały albo akcje, o których mowa w pkt 3, uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej:**

nie stosuje się z mocy art. 516 § 6 KSH

- 5) prawa przyznane przez spółkę przejmującą bądź spółkę nowo zawiązaną wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej bądź w spółkach łączących się przez zawiązanie nowej spółki:**

Nie przewiduje się przyznania przez spółkę przejmującą praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej;

6) szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane:

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

Ponieważ Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, której akcje notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz publikuje i udostępnia półroczne sprawozdania finansowe, stosownie do treści art. 499 § 4 Kodeksu spółek handlowych nie zostało sporządzone oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, o których mowa w art. 499 § 2 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych. Raporty okresowe Spółki Przejmującej dostępne są na stronie internetowej www.vrg.pl w zakładce "Dla inwestorów" w dziale raportów okresowych.

Ze względu na brak podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz to, że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej i nie proponuje się żadnych innych zmian tego Statutu, nie przewiduje się w związku z połączeniem zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

Plan połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z uwagi na jego publikację zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH. Plan połączenia będzie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek nieprzerwanie, aż do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których mają zostać podjęte uchwały w sprawie połączenia Spółek.

Dokumenty związane z połączeniem będą dostępne na stronie internetowej VRG: vrg.pl w zakładce dla inwestorów oraz na stronie internetowej BTM: btm2.pl.

Załączniki do planu połączenia:

Załącznik nr 1 - projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej w sprawie połączenia spółek;

Załącznik nr 2 - projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia spółek;

Załącznik nr 3 - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej BTM, na dzień 01.02.2019 r.;

Załącznik nr 4 - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej BTM sporządzoną dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny na dzień 01.02.2019 r.

Za VRG

Za BTM

Załącznik nr 1
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki Przejmującej w sprawie połączenia spółek

Uchwała nr []
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
VRG Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia [] roku
w sprawie połączenia VRG S.A. ze spółką BTM 2 Sp. z o.o.

„Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą VRG S.A. z siedzibą w Krakowie („**Spółka**”) niniejszym działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych postanawia:

1. uchwalić o połączeniu Spółki ze spółką **BTM 2 Spółka z o.o.** z siedzibą w Krakowie (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000605215, NIP 9442250477, REGON 363895872 (dalej: „**Spółka Przejmowana**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę – na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym między Spółką a Spółką Przejmowaną w dniu 27 marca 2019 roku (zwanym dalej „**Planem Połączenia**”), który zgodnie z art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych został udostępniony w raporcie bieżącym Spółki nr 8/2019 z dnia 27 marca 2019 r., a także na stronie internetowej www.vrg.pl oraz na stronie internetowej www.btm2.pl; Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały;
2. wyrazić zgodę na Plan Połączenia;
3. upoważnić Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Połączenie Spółki ze Spółką Przejmowaną nastąpi z chwilą wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy.”

Załącznik nr 2
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia spółek

Uchwała nr []

„Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą BTM 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („**Spółka**”) niniejszym działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych postanawia:

1. uchwalić o połączeniu Spółki ze spółką **VRG S.A.**, z siedzibą w Krakowie (31-462), przy ulicy Pilotów 10, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047082, NIP 6750000361, REGON 351001329, o kapitale zakładowym w wysokości 49.122.108,00 zł, opłaconym w całości (dalej: „**Spółka Przejmująca**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym między Spółką a Spółką Przejmującą w dniu 27 marca 2019 roku (zwanym dalej „**Planem Połączenia**”);
2. wyrazić zgodę na Plan Połączenia;
3. upoważnić Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółką Przejmującą.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Połączenie Spółki ze Spółką Przejmującą nastąpi z chwilą wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy.”

Załącznik nr 3
Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień (01.02.2019 r.)

Dla celów procesu połączenia przyjęto wycenę wartości majątku Spółki Przejmowanej według wartości księgowej na dzień 1 lutego 2019 r. **Wartość majątku Spółki Przejmowanej wynosi 68.068.680,30 złotych.** Wartość księgowa wyceniana jest na podstawie pozycji bilansowych przedsiębiorstwa (aktywów i pasywów) i stanowi ona różnicę aktywów i zobowiązań Spółki Przejmowanej, czyli równa jest wartości kapitału własnego.

Poniżej przedstawiono kalkulacje wartości księgowej:

<u>Pozycja</u>	<u>Stan na 01.02.2019 r.</u>
Suma aktywów Spółki Przejmowanej	68 235 010,20 zł
Suma zobowiązań Spółki Przejmowanej	166 329,90 zł
Wartość majątku Spółki Przejmowanej	68 068 680,30 zł
Wartość kapitału własnego Spółki Przejmowanej	68 068 680,30 zł

Załącznik nr 4

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny na dzień 01.02.2019 r.

AKTYWA (w zł)		2019-02-01
1	2	3
A.	Aktywa trwałe	63 293 000,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2.	Wartość firmy	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
1.	Środki trwałe	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00
	d) środki transportu	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	
2.	Od pozostałych jednostek	
IV.	Inwestycje długoterminowe	63 293 000,00
1.	Nieruchomości	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	63 293 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	63 293 000,00
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	63 293 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B.	Aktywa obrotowe	4 942 010,20
I.	Zapasy	0,00
1.	Materiały	
2.	Półprodukty i produkty w toku	
3.	Produkty gotowe	
4.	Towary	
5.	Zaliczki na dostawy	
II.	Należności krótkoterminowe	988 494,86
1.	Należności od jednostek powiązanych	813 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	813 000,00
	- do 12 miesięcy	813 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	
2.	Należności od pozostałych jednostek	175 494,86
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	175 494,86
	- do 12 miesięcy	175 494,86
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	
	c) inne	
	d) dochodzone na drodze sądowej	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 953 515,34
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 953 515,34
	a) w jednostkach powiązanych	1 131 644,93
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	511 644,93
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	620 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 821 870,41
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 821 870,41
	- inne środki pieniężne	
	- inne aktywa pieniężne	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
AKTYWA RAZEM		68 235 010,20

PASYWA (w zł)		2019-02-01
1	2	3
A.	Kapitał (fundusz) własny	68 068 680,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	66 785 761,29
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 169 057,97
VIII.	Zysk (strata) netto	103 861,04
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	166 329,90
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
	- długoterminowa	0,00
	- krótkoterminowa	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00
	- długoterminowe	0,00
	- krótkoterminowe	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00
	d) inne	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	166 329,90
1.	Wobec jednostek powiązanych	117 232,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 037,90
	- do 12 miesięcy	17 037,90
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) inne (Podatek dochodowy)	100 195,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	49 097,00
	a) kredyty i pożyczki	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
	c) inne zobowiązania finansowe	

	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
		- do 12 miesięcy	
		- powyżej 12 miesięcy	
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	
	f)	zobowiązania wekslowe	
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	47 417,00
	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 680,00
	i)	inne	
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe		0,00
PASYWA RAZEM			68 235 010,20