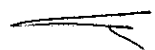


**PLAN POŁĄCZENIA**  
**SPÓŁEK**

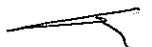
**AQUA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**oraz**  
**AQUA DUE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu**

**uzgodniony w Poznaniu, dnia 30 września 2013 r.**

*Wojcik*



*Wanicki*



## 1. Wstęp

Mając na uwadze konieczność dalszego rozwoju prowadzonej przez wyżej wymienione spółki działalności gospodarczej, dla osiągnięcia lepszych wyników finansowych, uczynienia oferty spółek bardziej atrakcyjną, jak również dla uporządkowania struktury w ramach grupy kapitałowej, Zarządy spółek wyrażają zamiar połączenia i zgodnie przyjmują niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) zawierający podstawowe zasady łączenia się wyżej wymienionych spółek.

Plan Połączenia został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 kodeksu spółek handlowych (dalej „Ksh”) przez Zarządy Spółek:

- 1) AQUA S.A. z siedzibą w Poznaniu,
- 2) AQUA DUE sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,

Spółki wymienione powyżej dalej zwane są łącznie **Spółkami**, a każda z nich z osobna **Spółką**.

Zarządy Spółek wspólnie i zgodnie, na podstawie przyjętych uchwał Zarządów, postanawiają, iż połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki AQUA DUE sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na spółkę AQUA S.A. z siedzibą w Poznaniu (zwane dalej „**Połączeniem**”).

## 2. Oznaczenie Spółek biorących udział w Połączeniu

Udział w Połączeniu biorą:

- 1) spółka pod firmą **AQUA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, ul. Kanclerska 28, 60- 327 Poznań, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000326916, NIP 781-00-20-713, REGON 004798058 o kapitale zakładowym 870.000,00zł - wpłaconym w całości i to jako spółka przejmująca w myśl postanowień art. 492 §1 pkt. 1 ksh (zwana dalej **Spółką Przejmującą**). 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, a jej akcje są przedmiotem obrotu na NewConnect,
- 2) spółka pod firmą **AQUA DUE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, ul. Kanclerska 28, 60- 327 Poznań, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy

Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000447469, NIP 779-241-10-46, REGON 302328126, o kapitale zakładowym 1.505.000,00 zł - wpłaconym w całości i to jako spółka przejmowana w myśl postanowień art. 492 §1 pkt. 1 Ksh (zwana dalej **Spółką Przejmowaną**).

### 3. Sposób połączenia

#### 3.1. Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmującej, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej („**Połączenie**”).

W wyniku Połączenia Spółka Przejmująca (AQUA S.A.) wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (AQUA DUE sp. z o.o.), a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

#### 3.2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

W związku z połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty **870.000,00 zł (osiemset siedemdziesiąt tysięcy złotych)** do kwoty **1.568.320,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dwadzieścia złotych)** tj. o kwotę **698.320,00 zł (sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dwadzieścia złotych)**.

Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze emisji akcji połączeniowych serii E w ilości 698.320 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja („Akcje Połączeniowe”), które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Zarząd Spółki Przejmującej podejmie wszelkie działania niezbędne do wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku NewConnect.

### 4. Stosunek wymiany

#### 4.1. Stosunek wymiany (parytet wymiany) udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

Akcje serii E wyemitowane przez AQUA S.A. w związku z połączeniem (Akcje Połączeniowe) zostaną przyznane wspólnikom AQUA DUE Sp. z o.o. w oparciu o następujący stosunek („Parytet”) wymiany, określony w oparciu o ustalenie wartości majątku łączących się spółek dokonane na dzień 1.08.2013 r.: w zamian za każdy 1 (jeden) udział w AQUA DUE Sp. z

o.o., posiadany w dniu podjęcia uchwały o połączeniu, wspólnik otrzyma 116 (sto szesnaście) akcji w AQUA S.A.

4.2. Metoda zastosowana do określenia parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

Parytet Wymiany akcji oparto o przeprowadzoną wycenę wartości Spółek metodami dochodowymi: zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz mnożników rynkowych. Istotą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych na bazie prognozowanych sprawozdań finansowych a następnie sprowadzenie ich do wartości bieżącej odpowiednimi współczynnikami dyskonta. Istotą metody mnożników rynkowych jest porównanie wyniku finansowego spółki do mnożników wartości rynkowej innych podobnych spółek notowanych na giełdzie oraz pozagiełdowych transakcji podobnych spółek prywatnych.

**5. Zasady dotyczące przyznania Akcji Połączeniowych w Spółce Przejmującej.**

W wyniku połączenia wydanych zostanie wspólnikom Spółki Przejmowanej **698.320** Akcji Połączeniowych, przy czym liczba ta wynika z przyjętych poniżej zasad przyznawania Akcji Połączeniowych. Akcje Połączeniowe zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej w dniu rejestracji połączenia („Dzień Połączenia”) i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej następującego w związku z tym połączeniem, zgodnie z art. 493 § 2 Ksh oraz art. 494 § 4 Ksh. Wspólnicy Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji.

**6. Dzień, od którego Akcje Połączeniowe uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej.**

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r.. W przypadku, gdyby w terminie do dnia podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej uchwały o podziale zysku za rok 2013 nie nastąpił wpis połączenia do właściwego rejestru, Akcje Połączeniowe uprawniać będą do udziału w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi wpis połączenia do rejestru.

**7. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych praw wspólnikom Spółki Przejmowanej. W Spółce Przejmowanej nie występują osoby szczególnie uprawnione.

**8. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek a także innych osób uczestniczących w Połączeniu.**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

**9. Zezwolenia i zgody.**

Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie jest wymagana na Połączenie, gdyż Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej w myśl przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

**10. Uzgodnienie Planu Połączenia.**

Zgodnie z art. 498 Ksh, Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Spółek z dnia 30 września 2013 roku i podpisany przez Spółki w dniu 30 września 2013 r.

**11. Załączniki**

W myśl art. 499 §2 k.s.h., do niniejszego Planu Połączenia załączono:

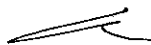
- 1) Załącznik nr 1 - projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej AQUA S.A. o połączeniu spółek,
- 2) Załącznik nr 2 - projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej AQUA DUE Sp. z o.o. o połączeniu spółek,
- 3) Załącznik nr 3 - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1.08.2013 roku,
- 4) Załącznik nr 4 - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1.08.2013 roku,
- 5) Załącznik nr 5 - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1.08.2013 roku,
- 6) Załącznik nr 6 – projekt zmian statutu Spółki Przejmującej,

Plan Połączenia spółek AQUA S.A. i AQUA DUE sp. z o.o.

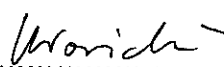
Działający w imieniu AQUA S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz AQUA DUE sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu niniejszym oświadczają, że uzgodnienia zawarte w niniejszym Planie Połączenia stanowią pisemne uzgodnienie pomiędzy łączącymi się spółkami, zgodnie z art. 498 Ksh.

W imieniu AQUA S.A.

Józef Kozikowski – Prezes Zarządu

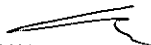
  
.....

Bartłomiej Krasicki – Wiceprezes Zarządu

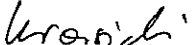
  
.....

W imieniu AQUA DUE sp. z o.o.

Józef Kozikowski – Prezes Zarządu

  
.....

Bartłomiej Krasicki – Wiceprezes Zarządu

  
.....

Poznań, dnia 30 września 2013 r.