
PLAN POŁĄCZENIA

Spółki Pahoa Investments Sp. z o.o.

oraz

Spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.

PLAN POŁĄCZENIA WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI

1 WSTĘP

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) („Ksh”) pomiędzy:

- (1) Spółką Pahoa Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
a
- (2) Spółką Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

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

2 TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

2.1 Spółka Przejmująca

Spółka Pahoa Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: Aleje Jerozolimskie 56C, 00-803 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000332148, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 498.000 PLN, NIP 5272605292, REGON 141911531 („Spółka Przejmująca”).

2.2 Spółka Przejmowana

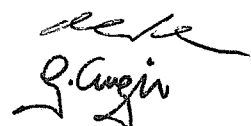
Spółka Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Aleje Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000054663, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 49.518.660 PLN, NIP 5250003574, REGON 000178488 („Spółka Przejmowana”).

3 SPOSÓB ŁĄCZENIA

3.1 Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz 516 § 6 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej („Połączenie”). Połączenie nastąpi pod warunkiem sprzedaży w drodze przymusowego wykupu przez pozostałych akcjonariuszy wszystkich akcji Spółki Przejmowanej na rzecz Spółki Przejmującej oraz zniesienia dematerializacji akcji Spółki Przejmowanej.

Na podstawie art. 515 § 1 Ksh Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Na podstawie



art. 516 § 6 Ksh w niniejszym Planie Połączenia pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 Ksh.

W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

3.2 Uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 4 Ksh, Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej, obejmujących:

- (i) zgodę na Plan Połączenia oraz
- (ii) zgodę na proponowane zmiany aktu założycielskiego Spółki Przejmującej, związane z Połączeniem.

Projekty uchwał, o których mowa powyżej stanowią Załącznik nr 1a i 1b do Planu Połączenia, a projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Przejmującej Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

4 PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych praw akcjonariuszom Spółki Przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmującej.

5 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.

6 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 Ksh, Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Spółek z dnia 29 kwietnia 2010 r. oraz został podpisany przez Spółki w dniu 29 kwietnia 2010 r.

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

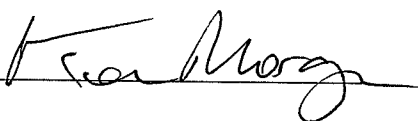
Stosownie do art. 499 § 2 KSH, następujące dokumenty stanowią załączniki do niniejszego Planu Połączenia:

- (i) **Załącznik Nr 1a i 1b:** projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie w sprawie Połączenia.
- (ii) **Załącznik Nr 2:** projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Przejmującej.
- (iii) **Załącznik Nr 3:** ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 31 marca 2010 r.

- (iv) **Załącznik Nr 4a i 4b:** oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym łączących się Spółek sporządzone na dzień 31 marca 2010 r.

Warszawa 29 kwietnia 2010 r.:

PAHOA INVESTMENTS SP. Z O.O.



WYDAWNICTWA SZKOLNE I PEDAGOGICZNE S.A.

