

## SPRAWOZDANIE

### **Zarządu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie uzasadniające połączenie ze spółką ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Rzeszowie**

Zważywszy na zgodny zamiar połączenia spółek OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie ze spółką pod firmą ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie poprzez inkorporację ELEKTRA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do OPTeam Spółka Akcyjna, realizując obowiązek wynikający z art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej ksh), (Dz. U. z dnia 8 listopada 2000 r. z późn.zmianami)

#### **Zarząd OPTeam S.A. w Rzeszowie podaje, co następuje :**

##### 1. Podstawy prawne połączenia

###### 1.1 Planowane połączenie dotyczy:

- a) W planowanym połączeniu spółką przejmującą będzie OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3. Spółka ta wpisana jest do Rejestru przedsiębiorców K.R.S. , której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000160492. Jej kapitał zakładowy wynosi 730.000 (słownie: siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, opłacony w całości, który dzieli się na:
- 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 5.000.000
  - 2) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 500.000
  - 3) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii **C** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 800.000
  - 4) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 do 1.000.000.

- b) Spółką przejmowaną będzie ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17, wpisana do Rejestru przedsiębiorców K.R.S., której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225846. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych. OPTeam S.A. posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 554 udziały o łącznej wartości 271.460 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt) złotych, a Pan Waław Szary posiada w spółce ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 446 udziałów o łącznej wartości 218.540 (słownie: dwieście osiemnaście tysięcy pięćset czterdzieści) złotych.
- c) Podstawę prawną połączenia stanowią przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i Umowy Spółki ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie. Połączenie będzie miało charakter inkorporacji (łączenie przez przejęcie) i będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej, tj. ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie, na spółkę przejmującą, tj. OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie. W zamian za to przeniesienie, spółka przejmująca tj. OPTeam S.A. w Rzeszowie wyda wspólnikowi spółki przejmowanej ELEKTRA Sp. z o.o. – Waławowi Szary akcje spółki przejmującej.
- d) Połączenie spółek nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.
- e) Nie jest przewidziane dokonywanie dopłat na podstawie art. 492§2 albo 492§3 ksh. Pominięcie w planowanym przejęciu dopłat wynika z faktu, że zastosowany sposób wyliczenia parytetu wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej nie uzasadnia ich stosowania. Przepisy ksh nie ustanawiają też wymogu żądania dopłat.
- f) Wszystkie akcje spółki przejmującej przyznane wspólnikowi spółki przejmowanej dają prawo uczestniczenia w zysku spółki przejmującej za rok **2011**, to jest począwszy **od dnia 1 stycznia 2011**.

- g) W związku z połączeniem przez przejęcie spółki ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w spółce przejmującej. Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w spółce przejmowanej ELEKTRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie art. 511 Kodeksu spółek handlowych, szczególnych uprawnień w spółce przejmującej nie mają zastosowania.
- h) Po połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie nadal będzie prowadziła przedsiębiorstwo spółki pod firmą OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie, spółka ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru ( art.493 & 1 k.s.h. ).

## 2. Ekonomiczne uzasadnienie połączenia.

OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie jest firmą informatyczną, która na rynku ICT działa z dużymi sukcesami od 1988 roku. Kompetencje i oferta OPTeam S.A. adresowane są do klientów instytucjonalnych. Firma oferuje rozwiązania, produkty i usługi na światowym poziomie dbając równocześnie o konkurencyjność cenową swojej oferty. OPTeam S.A. jest producentem i integratorem systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych. Produkty własnej linii OPTI obejmują m.in. systemy Karta Korporacyjna (OPTIpass), Karta Stałego Klienta (OPTIcard), Elektroniczna Legitymacja Studencka (OPTIcamp), Elektroniczna Portmonetka (OPTIcash). Aplikacje serii OPTI wdrażane są u Klientów lub utrzymywane (ang. hosting) w Data Center OPTeam S.A. Oprócz systemów OPTI, Firma zajmuje się budową i wdrażaniem oprogramowania wykorzystującego terminale płatnicze (m.in. Verifone, Ingenico). Firma OPTeam S.A. jest doświadczonym integratorem zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Aktywność Firmy w tym zakresie skupia się w szczególności na budowie sieci teleinformatycznych (LAN, WAN, systemy teletransmisyjne), wdrażaniu rozwiązań polityki bezpieczeństwa danych (backup, archiwizacja, macierze), dostępu do internetu i zasilania, wdrażaniu systemów do zarządzania klasy ERP.

ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie powstała w 1997 roku i jest spółką działającą na rynku krajowym i zagranicznym. Celem spółki jest dostarczenie indywidualnie dopasowanych rozwiązań z zakresu szeroko pojętej technologii informatycznej wspierającej procesy biznesowe. ELEKTRĘ Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie tworzy zespół specjalistów posiadających wiedzę i doświadczenie potwierdzone licznymi certyfikatami oraz referencjami. Spółka zapewnia pełną obsługę, poczynając od wszechstronnej analizy potrzeb Klienta, poprzez doradztwo w zakresie komputeryzacji, przygotowanie aplikacji projektu, dostawę i instalację sprzętu, aż po pełen zakres usług wdrożeniowych i serwisowych. Spółka tworzy także własne oprogramowanie branżowe uzupełniające ofertę Comarch oraz prowadzi usługi konsultingowe i wdrożeniowe. ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie świadczy pełen outsourcing informatyczny dla firm w ramach stałych usług serwisowych, prowadzi sprzedaż sprzętu komputerowego, wykonuje sieci komputerowe oraz inne usługi specjalistyczne wysokiej jakości.

Połączenie przeprowadzane jest w celu maksymalizacji zysków łączących się spółek i usprawnienia funkcjonowania spółek zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej. W szczególności, wskutek połączenia zmniejszeniu ulegną koszty administracyjne, w tym koszty ponoszone w procesie zarządzania spółkami oraz w procesie sprawozdawczości. Uzyskane w ten sposób oszczędności pozwolą m.in. na zwiększenie inwestycji polegających głównie na modernizacji. Konsekwencja przejęcia będzie też ograniczenie biurokracji i kosztów obsługi zewnętrznej podmiotów. Inkorporacja umożliwi osiągnięcie efektu synergii i da możliwość płynnego przesuwania zasobów bez konieczności kreowania dodatkowych transakcji. Wpłynie na poprawę płynności finansowej. Ponadto będzie możliwe uzyskanie korzystniejszych form finansowania działalności łączących się podmiotów. Na skutek przejęcia ulegnie też wzmocnieniu pozycja negocjacyjna połączonych spółek. Przedstawia to realna wartość, z uwagi na profil działalności spółek. Na skutek połączenia ulegną również zmniejszeniu koszty związane z promocją świadczonych usług.

Połączenie pozwoli przede wszystkim na wzmocnienie pozycji rynkowej spółek i pełniejsze wykorzystanie istniejącego potencjału technicznego i kadrowego obu spółek; ponadto ułatwi ono pełniejszą realizację projektów rozwojowych na rynku polskim i zagranicznym, wpłynie na wzrost wartości posiadanej marki oraz zwiększenie atrakcyjności i możliwości inwestycyjnej połączonych spółek. W wyniku

fuzji powinna zdecydowanie wzrosnąć kapitalizacja i płynność obrotu, co stanowi czynnik sprzyjający wyższej rynkowej wycenie akcji, m.in. poprzez potencjalny wzrost zainteresowania ze strony dużych inwestorów. Kompleksowa oferta produktowa powinna przełożyć się na wzrost udziałów w rynku, lepsze wykorzystanie obecnej bazy Klientów, dotarcie do jeszcze szerszej grupy docelowej, bardziej ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi, a także na obniżenie kosztów działalności połączonych spółek.

Dzięki połączeniu OPTeam S.A. z siedzibą w Rzeszowie i ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie stworzony zostanie jeden, silniejszy ekonomicznie podmiot, skutecznie umacniający swoją pozycję na rynku europejskim, który uzyska korzystniejszą pozycję negocjacyjną wobec kontrahentów, pełniej wykorzysta kontakty handlowe i znajomość rynku.

3. Uzasadnienie stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

Dla celów połączenia spółek ustalono następujący parytet wymiany: w zamian za **1 (jeden) udział** spółki przejmowanej o wartości nominalnej 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) złotych każdy, wspólnik spółki przejmowanej - Pan Waław Szary otrzyma **816** (osiemset szesnaście) akcji spółki przejmującej o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda.

Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wartość godziwą akcji Spółki Przejmującej w stosunku do wartości godziwej udziałów w Spółce Przejmowanej. Wartość godziwą akcji Spółki Przejmującej ustalono na podstawie wartości akcji przyjętej dla oferty publicznej, to jest 5,44 zł (pięć złotych i czterdzieści cztery grosze) za 1 akcję. Wartość godziwą udziałów Spółki Przejmowanej określono przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych odzwierciedlającej w sposób najbardziej rzetelny wartość tej spółki, z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 5% wartości. Zastosowanie dyskonta wynika z faktu, iż Spółka Przejmująca jest większościowym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a wspólnik – Pan Waław Szary posiada mniejszościowy pakiet udziałów.

Wymiana udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej nie obejmuje udziałów, jakie Spółka Przejmująca posiada w Spółce Przejmowanej.

Wspólnicy spółki przejmującej nie będą zobowiązani do dopłat w związku z połączeniem spółek.

Połączenie jest uzasadnione w kategoriach strategicznych, operacyjnych i kosztowych, oraz kategoriach wynikających z doświadczenia i potencjału łączących się spółek.

Rzeszów , dnia 19.10.2010 r

**Za OPTeam S.A.**

**Prezes Zarządu**

**Janusz Bober**

**Wiceprezes Zarządu**

**Andrzej Pelczar**