

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
SPÓŁKI POD FIRMĄ INFOSCOPE S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
UZASADNIAJĄCE ZAMIAR DOKONANIA POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ POD FIRMĄ BISIDE SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Wprowadzenie

Zarząd spółki pod firmą InfoScope Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 501 Kodeksu spółek handlowych (K.s.h.) w związku z planowanym połączeniem Spółki ze spółką pod firmą BISIDE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie opracował niniejsze sprawozdanie uzasadniające dokonanie połączenia.

1. Uczestnicy połączenia:

Spółka Przejmująca:

InfoScope S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000458312 NIP: 604-011-17-72, kapitał zakładowy w wysokości 222.222,20 zł („Spółka Przejmująca”), reprezentowana przez Marcina Giedroycia – Prezesa Zarządu oraz Wojciecha Marca – Wiceprezesa Zarządu.

Spółka przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, której akcje serii A, B i C są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka Przejmowana:

BISIDE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Śniadeckich 10, 00-656 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000295346 NIP: 524-263-19-65, kapitał zakładowy w wysokości 50.000,00 zł, („Spółka Przejmowana”), reprezentowana przez Wojciecha Marca – Prezesa Zarządu.

2. Sposób połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, zgodnie z zasadami określonymi w art. 492 § 1 pkt 1) K.s.h. („łączenie przez przejęcie”), tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie nastąpi z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej, według stosunku wymiany określonego w niniejszym Planie Połączenia. Podstawę połączenia stanowią będą uchwały podjęte przez łączące się Spółki, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami art. 506 K.s.h.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem

W wyniku połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 222.222,20 zł (dwieście dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia dwa złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 306.944,40 zł (trzysta sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery złote i czterdzieści groszy), tj. o kwotę 84.722,20 zł (osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia dwa złote i dwadzieścia groszy) w drodze emisji 847.222 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda za cenę emisyjną w wysokości 4,50 zł za każdą akcję („**Akcje Emisji Połączeniowej**”), które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, którzy w dniu rejestracji połączenia staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

4. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

W zamian za majątek Spółki Przejmowanej przeniesiony na Spółkę Przejmującą w wyniku połączenia wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają proporcjonalnie Akcje Emisji Połączeniowej zgodnie z następującym parytetem wymiany: 8.472,22 akcji Spółki Przejmującej za 1 udział Spółki Przejmowanej („**Parytet Wymiany**”).

Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, która zostanie przyznana każdemu z uprawnionych wspólników Spółki Przejmowanej zostanie ustalona przez pomnożenie liczby udziałów Spółki Przejmowanej posiadanych przez danego Wspólnika na dzień połączenia przez Parytet Wymiany, a następnie uzyskany iloczyn zostanie zaokrąglony zgodnie z zasadami matematyki (jeżeli uzyskany iloczyn nie będzie liczbą całkowitą). Akcje ułamkowe nie będą przyznawane.

Każdemu ze Wspólników Spółki Przejmowanej, któremu nie zostanie przyznany ułamek Akcji Emisji Połączeniowej, zostanie przyznana dopłata gotówkowa (o której mowa w art. 492 § 2 K.s.h), stanowiąca iloczyn otrzymanego ułamka oraz ceny emisyjnej Akcji Połączeniowych. Dopłaty będą wypłacone z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

W celu ustalenia Parytetu Wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej zastosowano wycenę porównawczą.

3. Zasady przyznania akcji w Spółce Przejmującej

Zgodnie z art. 494 § 4 K.s.h. w zw. z art. 493 § 2 K.s.h. wspólnicy Spółki Przejmowanej w dniu rejestracji połączenia przez sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej staną się *ex lege* akcjonariuszami Spółki Przejmującej bez obowiązku objęcia i opłacenia Akcji Emisji Połączeniowej. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane według Parytetu Wymiany i zasad opisanych poniżej.

Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, które zostaną przyznane poszczególnym wspólnikom Spółki Przejmowanej zostanie obliczona przez pomnożenie liczby posiadanych przez Wspólnika udziałów Spółki Przejmowanej w dniu rejestracji połączenia przez Parytet Wymiany.

Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, która zostanie przyznana każdemu z uprawnionych wspólników Spółki Przejmowanej zostanie ustalona przez pomnożenie liczby udziałów Spółki Przejmowanej posiadanych przez danego Wspólnika na dzień połączenia przez Parytet Wymiany, a następnie uzyskany iloczyn zostanie zaokrąglony zgodnie z zasadami matematyki (jeżeli uzyskany iloczyn nie będzie liczbą całkowitą). Akcje ułamkowe nie będą przyznawane.

Każdemu ze Wspólników Spółki Przejmowanej, któremu nie zostanie przyznany ułamek Akcji Emisji Połączeniowej, zostanie przyznana dopłata gotówkowa (o której mowa w art. 492 § 2 K.s.h), stanowiąca iloczyn otrzymanego ułamka oraz ceny emisyjnej Akcji Połączeniowych. Dopłaty będą wypłacone z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

4. Dzień, od którego Akcje Emisji Połączeniowej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do udziału w zysku Spółki Przejmującej, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

5. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej i osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

W wyniku połączenia nie będą przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5) K. s. h.

6. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

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

7. Opinia dotycząca stosunku wymiany

Przy wycenie wartości łączących się spółek i ustaleniu parytetu wymiany akcji, Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana oparły się na przygotowanej wycenie wartości Spółki Przejmowanej.

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów Spółki Przejmowanej.

8. Uzasadnienie ekonomiczne połączenia

Celem procesu połączenia jest zdynamizowanie działalności łączących się spółek. Połączenie wzmocni potencjał InfoScope S.A., umożliwiając realizację nowych projektów i rozszerzenie jej działalności.

Ponadto związany z połączeniem wzrost kapitalizacji InfoScope S.A. przybliży Spółkę Przejmującą do możliwości ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co spowoduje uatrakcyjnienie InfoScope w oczach inwestorów.

Połączenie przyczyni się także do synergii kosztów.

9. Rekomendacja Zarządu:

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki Przejmującej rekomenduje akcjonariuszom Spółki Przejmującej przedstawioną koncepcję połączenia ze Spółką Przejmowaną oraz podjęcie uchwały w sprawie połączenia.

Marcin Giedroyć –
Prezes Zarządu

Wojciech Marzec –
Wiceprezes Zarządu