

PLAN POŁĄCZENIA

Niniejszy plan połączenia (dalej: „**Plan Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony w związku z zamiarem połączenia Betacom S.A. ze spółką eo Networks S.A. (dalej łącznie „**Spółki**”) na podstawie art. 498 i 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr. 94, poz. 1037 z późn. zm.) (dalej „**KSH**”).

W połączeniu uczestniczą:

1. **BETACOM SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000142065, której Zarząd stanowią:

Mirosław Załęski - Prezes Zarządu;

Artur Jurski - Wiceprezes Zarządu;

Robert Fręchowicz - Członek Zarządu;

Jarosław Pencak - Członek Zarządu;

Rafał Jagniewski - Członek Zarządu

oraz

2. **EO NETWORKS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, ul. J. Olbrachta 94, 01-102 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy – KRS pod nr 0000332547, której Zarząd stanowią:

Stefan Dominik Batory – Prezes Zarządu

Błażej Piech – Wiceprezes Zarządu

Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu

Mając na uwadze konieczność dalszego rozwoju prowadzonej przez obie spółki działalności, dla osiągnięcia lepszych wyników finansowych oraz minimalizacji kosztów zarządzania, jak też dla uczynienia oferty spółek bardziej atrakcyjnymi, Zarządy spółek: Betacom S.A. w Warszawie oraz EO Networks S.A. w Warszawie wyrażają zamiar połączenia i zgodnie przyjmują niniejszy plan połączenia zawierający podstawowe zasady łączenia się wyżej wymienionych spółek.

§ 1.

- 1.1. Spółką przejmującą jest Betacom Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000142065. Kapitał zakładowy Betacom, w dacie podpisania Planu połączenia, wynosi 2.020.000 zł (słownie: dwa miliony dwadzieścia tysięcy złotych) i podzielony jest na 2.020.000 akcji (słownie: dwa miliony dwadzieścia tysięcy), o wartości nominalnej 1 zł każda (dalej „**spółka przejmująca**”). Betacom S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na rynku podstawowym GPW S.A. w Warszawie.
- 1.2. Spółką przejmowaną jest Eo Networks Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000332547. Kapitał zakładowy Eo Networks S.A. wynosi 194.444,50 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery złote 50/100 zł) i dzieli się na 1.944.445 (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (dalej „**spółka przejmowana**”).

§ 2.

- 2.1. Zarządy łączących się spółek podejmują się zgodnie współdziałać w realizacji opisanej poniżej procedury połączeniowej, w szczególności poprzez terminowe przygotowywanie dokumentów wymaganych przepisami prawa oraz niniejszym planem połączenia.
- 2.2. Zarządy łączących się spółek wyrażają wolę zakończenia procesu łączenia się spółek do dnia 30 marca 2011 r.

§ 3.

- 3.1. Połączenie spółek nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, zgodnie z zasadami opisanymi w art. 492 § 1 pkt 1 KSH.
- 3.2. W zamian za majątek przejmowanej spółki, akcjonariuszom tej spółki zostaną wydane akcje spółki przejmującej.
- 3.3. Połączenie spółek zostanie przeprowadzone przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Betacom S.A. o kwotę 1.980.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych). Nowo wyemitowane akcje, będą akcjami na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. Liczba nowo wyemitowanych akcji będzie wynosiła 1.980.000 (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy).
- 3.4. Akcje serii H zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z zapisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 Nr 184, poz. 1539).

3.5. Na zasadach określonych w art. 506 § 1 KSH oraz art. 506 § 2 KSH podstawę połączenia stanowią będą zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia spółki przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia spółki przejmowanej, zawierające zgodę akcjonariuszy łączących się spółek na Plan Połączenia oraz treść zmian do Statutu spółki przejmującej, wynikających z połączenia Spółek. Projekt uchwał, o których mowa powyżej, stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

3.6. Nowo wyemitowane akcje zostaną przyznane akcjonariuszom Eo Networks S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji Eo Networks S.A., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji (dalej „**Parytetu Wymiany**”):

1:1,0182871

tj. 1,0182871 nowo wyemitowanych akcji za 1 akcję Eo Networks S.A.

3.7. Stosunek wymiany akcji uwzględnia wartość rynkową 100 % akcji spółki przejmującej i spółki przejmowanej. Jako podstawę wartości rynkowej spółki przejmującej ustalono średnią wartość rynkową spółki z ostatnich sześciu miesięcy przed datą złożenia planu połączenia, obliczoną jako iloczyn kursu akcji i liczby akcji w publicznym obrocie. Wartość rynkowa spółki przejmowanej ustalona została dla celów połączenia metodą porównawczą oraz metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

3.8. Nowo wyemitowane przez spółkę przejmującą akcje w związku z połączeniem przyznane zostaną akcjonariuszom spółki przejmowanej w dniu rejestracji połączenia zgodnie z art. 493 § 2 KSH. Liczbę nowo wyemitowanych akcji, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz spółki przejmowanej ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji spółki przejmowanej w dniu rejestracji połączenia przez Parytet Wymiany i zaokrąglenia otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej. Każdy uprawniony akcjonariusz spółki przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa powyżej, nie przydzielono należnej mu, według Parytetu Wymiany, ułamkowej części nowo wyemitowanych akcji, będzie uprawniony do otrzymania od spółki przejmującej dopłaty w gotówce (dalej „**Dopłata**”).

3.9. Kwota Dopłaty należnej uprawnionemu akcjonariuszowi spółki przejmowanej zostanie obliczone według następującego wzoru:

$$D = A \times C$$

gdzie: D – oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt. 3.8 powyżej, C – oznacza cenę jednej akcji spółki przejmującej, wynikającą z wyceny sporządzonej na potrzeby połączenia.

3.10. Łączna kwota dopłaty dla wszystkich akcjonariuszy nie może przekroczyć 10 % wartości bilansowej przyznanych akcji Betacom S.A., określonej według oświadczenia, o którym

mowa w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Betacom S.A.

- 3.11.** Betacom S.A. podejmie działania w celu wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku podstawowym GPW, w szczególności złoży do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku w trybie art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także złoży wniosek o zawarcie umowy w sprawie rejestracji akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wniosek do Zarządu Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. o wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego.

W związku z powyższym w dniu powzięcia uchwały w sprawie połączenia Spółek planowane jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki przejmującej uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do zawarcia umowy w sprawie rejestracji akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, a ponadto innych uchwał, wymaganych w związku z wprowadzeniem akcji nowej emisji do obrotu giełdowego.

- 3.12.** Po dokonaniu połączenia struktura akcjonariatu Betacom S.A. będzie przedstawiała się następująco: dotychczasowi akcjonariusze Betacom S.A. będą posiadali 50,5 % akcji, dotychczasowi akcjonariusze EO Networks S.A. będą posiadali 49,5 % akcji Betacom S.A..
- 3.13.** Akcje serii H wyemitowane przez spółkę przejmującą uprawniać będą do udziału w zysku spółki przejmującej od dnia 1 kwietnia 2010 r.

§ 4.

Spółka przejmująca w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw akcjonariuszom oraz osobom szczególnie uprawnionym jak też członkom organów spółki przejmowanej.

§ 5.

Zamiar połączenia Spółek nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgodnie z postanowieniami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

§ 6.

W celu podjęcia uchwał o połączeniu, wymaganych w myśl postanowień art. 506 Kodeksu spółek handlowych, Zarządy spółek przejmującej i przejmowanej zobowiązują się zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia tych spółek na dzień nie późniejszy niż 8 grudnia 2010r.

§ 7.

- 7.1. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru spółki przejmującej.
- 7.2. Z dniem połączenia spółka Betacom S.A. wstępuje na mocy art. 494 § 1 kodeksu spółek handlowych we wszystkie prawa i obowiązki spółki EO Networks S.A. Na spółkę przejmującą przechodzą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane spółce przejmowanej. Betacom S.A. staje się w szczególności stroną wszelkich umów zawartych przez spółkę przejmowaną przed dniem połączenia.

§ 8.

Wartość majątku spółki przejmowanej została ustalona na dzień 1 lipca 2010 roku i stanowi *Załącznik nr 4* do niniejszego porozumienia.

§ 9.

Betacom S.A. przejmuje pracowników Eo Networks S.A. z dniem połączenia na zasadach określonych w art. 23¹ kodeksu pracy. Zarządy spółek zobowiązują się w terminach wynikających z przepisów prawa zawiadomić pracowników o planowanym połączeniu spółek i związanych z tym konsekwencjach.

§ 10.

Do dnia zaspokojenia wierzycieli przejmowanej spółki, których żądania zapłaty zostały zgłoszone nie później niż w terminie do 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu, a których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, spółka Betacom S.A. zobowiązana jest prowadzić oddzielny zarząd majątkiem spółki przejmowanej.

Załączniki:

Załącznik nr 1 – projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Betacom S.A. w sprawie połączenia

Załącznik nr 2 – projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eo Networks S.A. w sprawie połączenia

Załącznik nr 3 – projekt zmiany Statutu spółki przejmującej Betacom S.A.

Załącznik nr 4 - określenie wartości majątku spółki Eo Networks S.A. na dzień 1 lipca 2010 r.

Załącznik nr 5 – oświadczenie o stanie księgowym Betacom S.A. na dzień 1 lipca 2010r.

Załącznik nr 6 – oświadczenie o stanie księgowym EO Networks S.A. na dzień 1 lipca 2010r.

W imieniu Betacom S.A.
Miroslaw Załęski – Prezes Zarządu

W imieniu Eo Networks S.A.
Stefan Batory – Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu
