

PLAN POŁĄCZENIA

Spółek:

FRATRIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni

(Spółka Przejmująca)

oraz

APELLA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni

(Spółka Przejmowana)

Uzgodniony dnia: 26 lutego 2025 r.

I. WSTĘP

Niniejszy plan połączenia spółek Fratria spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Apella Spółka akcyjna ("**Plan Połączenia**") został uzgodniony w dniu 26 lutego 2025 r., przez Zarządy spółek:

- 1) **Fratria spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Gdyni (81-472), przy ul. Legionów 126-128, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000429681, posiadająca NIP: 1132857790 oraz REGON: 146254084, o kapitale zakładowym w wysokości 5 570 600,00 zł ("**Spółka Przejmująca**"),

oraz

- 2) **Apella Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdyni (81-472), przy ul. Legionów 126-128, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000391928, posiadająca NIP: 5862272058 oraz REGON: 221477656, o kapitale zakładowym w wysokości 23 986 600,00 zł, wpłaconym w całości ("**Spółka Przejmowana**"), przy czym Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zwane dalej będą łącznie również "**Spółkami**".

Zarządy Spółek, działając na podstawie art. 498 i art. 499 KSH, w związku z zamiarem dokonania połączenia Spółek zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie), niniejszym uzgodniły Plan Połączenia o następującej treści:

II. DEFINICJE

Na potrzeby niniejszego Planu połączenia przyjęto następujące definicje:

"Apella"	Apella Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (81-472), przy ul. Legionów 126-128, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000391928, posiadająca NIP: 5862272058 oraz REGON: 221477656, o kapitale zakładowym w wysokości 23 986 600,00 zł, wpłaconym w całości (" Spółka Przejmowana ");
"Dzień Połączenia"	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej;
"Fratria"	Fratria spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni (81-472), przy ul. Legionów 126-128, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez

	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000429681, posiadająca NIP: 1132857790 oraz REGON: 146254084, o kapitale zakładowym w wysokości 5 570 600,00 zł (" Spółka Przejmująca ");
„Dotychczasowi Wspólnicy Fratria”	Apella S.A. – 15 606 udziałów, Romuald Orzeł - 300 udziałów, Michał Karnowski – 2 750 udziałów, Jacek Karnowski – 9 050 udziałów, SIN G. Bierecki sp. j. – 28 000 udziałów;
„Dotychczasowi Akcjonariusze Apella”	Apella S.A. 999 - seria A nr 000001-000999 SaltLux Holding S.à r.l. 138 866 - seria B nr 0001001-0139866 seria B nr 0139866 SaltLux Holding S.à r.l. 100000 (nieme), seria C nr 0139867-0239866 Romuald Orzeł 1 - seria A nr 001000;
„KSH”	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2024 r. poz. 18);
„Plan Połączenia”	niniejszy dokument;
„Podwyższenie kapitału zakładowego I”	realizowane w związku z Połączeniem podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. III.2.C) Planu Połączenia, na skutek którego Dotychczasowi Akcjonariusze Apella obejmą udziały Fratria;
„Podwyższenie kapitału zakładowego II”	realizowane w związku z Połączeniem podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. III.2.C) Planu Połączenia, na skutek którego SIN obejmie udziały w kapitale zakładowym Fratria;
„Połączenie”	połączenie Spółek, realizowane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie), zgodnie z postanowieniami niniejszego Planu Połączenia;
„Sąd Rejestrowy”	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, który prowadzi akta rejestrowe Spółki Przejmującej;
„Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki Spółka jawna”, „SIN”	Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki Spółka jawna z siedzibą w Sopocie (81-743), ul. Władysława IV 22, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego

	Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000438804, posiadająca NIP: 5851462223 oraz REGON: 221527756;
„Spółka Przejmowana”	Apella;
„Spółka Przejmująca”	Fratia;
„Udziały Połączeniowe”	Przyznane Dotychczasowym Akcjonariuszom Apella udziały w kapitale zakładowym Fratria, o czym mowa w pkt. III.2.A) Planu Połączenia.

III. INFORMACJE O ZASADACH PLANOWANEGO POŁĄCZENIA SPÓŁEK

1. Typ, firma oraz siedziba spółek biorących udział w połączeniu

A) Spółka Przejmująca

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością: **Fratia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni**

B) Spółka Przejmowana

Spółka akcyjna: **Apella spółka akcyjna z siedzibą w Gdyni**

2. Sposób łączenia się Spółek oraz podstawa prawna Połączenia

- A) Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, tj. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie) w zamian za Udziały Połączeniowe, które zostaną przyznane Dotychczasowym Akcjonariuszom Apella.
- B) Połączenie nastąpi na podstawie uchwał, podjętych zgodnie z art. 506 § 1 KSH, które zostaną podjęte przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej oraz Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej.
- C) Uchwały, które zostaną podjęte przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej oraz Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej zawierać będą zgodę na Plan Połączenia, Połączenie, jak również na proponowane zmiany umowy Spółki Przejmującej. Ponadto uchwały zawierać będą postanowienia w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w ramach którego udziały otrzymają Dotychczasowi Akcjonariusze Apella („**Podwyższenie kapitału zakładowego I**”), a także postanowienia w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach którego utworzone zostaną udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które obejmie Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki Spółka jawna, pokrywając je wkładem pieniężnym („**Podwyższenie kapitału zakładowego II**”).
- D) Projekty uchwał o połączeniu stanowią odpowiednio Załączniki Nr 1 oraz Nr 2 do niniejszego Planu Połączenia, natomiast proponowane zmiany do umowy Spółki Przejmującej stanowią Załącznik Nr 3.
- E) Z uwagi na fakt, że Dotychczasowi Wspólnicy Fratria oraz Dotychczasowi Akcjonariusze Apella wyrażają zgodę na odstąpienie od niektórych wymogów przewidywanych w toku Połączenia, co umożliwia przepis art. 503 (1) § 1 KSH, rezygnuje się ze sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 pkt 1 KSH, a także obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

- F) Dotychczasowi Akcjonariusze Apella oraz Dotychczasowi Wspólnicy Fratria nie zdecydowali się skorzystać z możliwości wskazanej w przepisie art. 503 (1) § 1 pkt 3 KSH, tj. nie zdecydowali się odstąpić od poddania Planu Połączenia badaniu biegłego rewidenta.

3. Kluczowe czynności przewidziane pomiędzy uzgodnieniem Planu Połączenia a Dniem Połączenia

- A) Po przyjęciu niniejszego Planu Połączenia, łączące się Spółki złożą Plan Połączenia do Sądu Rejestrowego, a także wystąpią z wnioskiem o wyznaczenie biegłego rewidenta, który w oparciu o przepis art. 502 § 1 KSH dokona badania Planu Połączenia w zakresie poprawności i rzetelności.
- B) Zarządy Spółek podlegających połączeniu, nie później niż na miesiąc przed planowanym terminem podjęcia uchwał o Połączeniu, udostępnią na swoich stronach internetowych Plan Połączenia, stosownie do postanowień art. 500 § 2 (1) KSH, który pozostanie tam nieprzerwanie do dnia zakończenia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej, na których będą podejmowane uchwały w sprawie Połączenia, w związku z czym Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
Adresy stron internetowych, na których zostaną udostępnione informacje dotyczące Połączenia, to:
- strona Spółki Przejmującej – www.fratrria.pl
 - strona Spółki Przejmowanej – www.apella.com.pl
- C) Zarządy łączących się Spółek dwukrotnie zawiadomią wspólników (akcjonariuszy) łączących się Spółek o zamiarze Połączenia, stosownie do brzmienia art. 504 KSH. W zawiadomieniu wskazane zostanie miejsce oraz termin, w którym wspólnicy mogą się zapoznać z dokumentami dotyczącymi Połączenia, o których mowa w art. 505 § 1 KSH.
- D) W związku z Połączeniem, łączące się Spółki dokonają wszelkich zgłoszeń i zawiadomień, w tym w szczególności pracowników i osób trzecich, a także wystąpią o wszelkie zgody, których obowiązek uzyskania wynika z przepisów prawa, decyzji administracyjnych, umów bądź innych stosunków prawnych, których są stronami.

4. Skutki Połączenia

- A) Skutek prawny Połączenia nastąpi, stosownie do art. 493 § 2 KSH, w dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez właściwy dla Spółki Przejmującej Sąd Rejestrowy („**Dzień Połączenia**”).
- B) Z Dniem Połączenia, stosownie do art. 494 § 1 i 2 KSH, Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, w szczególności przejdą na nią wszystkie zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.
- C) Z Dniem Połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej, stosownie do art. 494 § 4 KSH, staną się wspólnikami Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem akcjonariusza Romualda Orła, posiadającego obecnie 1 akcję w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, któremu zgodnie z przyjętym parytetem wymiany nie przysługiwałby ani jeden Udział Połączeniowy.
- D) Stosownie do przepisu art. 493 § 1 KSH, w wyniku Połączenia Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Zgodnie z art. 493 § 2 KSH wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wywołuje skutek w postaci wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
- E) Zgodnie z art. 495 § 1 KSH, majątek każdej z łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie przez okres co najmniej 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu do

dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądają na piśmie zapłaty. W okresie tym wierzycielom każdej Spółki służyć będzie pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się Spółek.

5. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej

A) Spółka Przejmująca Fratria

- Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 5 570 600,00 zł (pięć milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset złotych), który dzieli się na 55 706 (pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześć) udziałów o wartości nominalnej 100,00 (sto złotych) każdy udział.
- Wartość udziałów Spółki Przejmującej ustalono na dzień 1 stycznia 2025 r., tj. na określony dzień miesiąca poprzedzającego ogłoszenie Planu Połączenia, uśredniając wyniki uzyskane przy zastosowaniu metody dochodowej, wyceny wartości aktywów netto oraz wyceny rynkowej, uzyskując w ten sposób wartość 18 155 000,00 zł.
- Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej o wartości majątku Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Planu Połączenia.
- Mając na uwadze powyżej wskazaną wycenę, ustalono, iż na dzień 1 stycznia 2025 r. wartość jednego udziału Spółki Przejmującej wynosi 325,9074 zł (trzysta dwadzieścia pięć 0,9074 złotych).

B) Spółka Przejmowana Apella

- Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 23 986 600,00 zł (dwadzieścia trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 239 866 (dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja, przy czym 999 akcji to akcje własne Spółki Przejmowanej.
- Wartość akcji Spółki Przejmowanej ustalono na dzień 1 stycznia 2025 r., tj. na określony dzień miesiąca poprzedzającego ogłoszenie Planu Połączenia, uśredniając wyniki uzyskane przy zastosowaniu metody dochodowej, wyceny wartości aktywów netto oraz wyceny rynkowej, uzyskując w ten sposób wartość 12 907 400,00 zł.
- Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej o wartości majątku Spółki Przejmowanej stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Planu Połączenia.
- Mając na uwadze powyżej wskazaną wycenę, ustalono, iż na dzień 1 stycznia 2025 r. wartość jednej akcji Spółki Przejmowanej wynosi 54,0359 zł (pięćdziesiąt cztery 0,0359 złotych).
- W majątku Spółki Przejmowanej znajduje się jednocześnie 15 606 udziałów Spółki Przejmującej, a także 999 akcji własnych, przy czym w toku procedury Połączenia należące do Apella udziały w Spółce Przejmującej staną się udziałami własnymi, które docelowo przewidziane są do umorzenia, zaś w zamian za akcje własne Apella nie przewiduje się wydawania udziałów Spółki Przejmującej, a akcje te zostaną unicestwione w toku Połączenia.

C) Parytet wymiany udziałów i akcji

- Dotychczasowym Wspólnikom Apella w zamian za posiadane przez nich akcje Apella przyznane zostaną udziały Spółki Przejmującej w stosunku: 1 (akcja Spółki Przejmowanej): 0,1658 (udział Spółki Przejmującej). W konsekwencji, w zamian za 1 akcję w kapitale zakładowym Apella przyznany zostanie 0,1658 udziału Spółki Przejmującej, przy czym w przypadku gdyby liczba przysługujących udziałów nie była liczbą całkowitą, liczba ta zostaje zaokrąglona w dół do pełnych jednostek.
- W Połączeniu nie będzie uczestniczyć akcjonariusz Spółki Przejmowanej – Romuald Orzeł, w związku z tym, że w zamian za posiadaną przez niego 1 akcję, przy uwzględnieniu zastosowanego parytetu wymiany, nie otrzymałby nawet 1 udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. Akcjonariusz Romuald Orzeł otrzyma rekompensatę pieniężną w wysokości wartości jednej akcji Spółki Przejmowanej, po zaokrągleniu w górę do pełnych groszy, tj. kwotę w wysokości 54,04 zł.
- Stosunek wymiany został określony poprzez porównanie wartości jednej akcji Spółki Przejmowanej do wartości jednego udziału Spółki Przejmującej. Dla celów Połączenia przyjęto parytet wymiany udziałów i akcji, jak również wartości udziałów i akcji, zaokrąglone do czwartego miejsca po przecinku.

6. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej

A) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

- W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 3.960.300,00 zł (trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta złotych), poprzez utworzenie 39 603 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział, przyznanych Dotychczasowym Akcjonariuszom Apella. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zostanie przeprowadzone jako element Połączenia na podstawie art. 506 KSH, w drodze uchwały zawierającej w szczególności zmiany umowy Spółki Przejmującej w zakresie wysokości kapitału zakładowego, na które wyrażą również zgodę Dotychczasowi Akcjonariusze Apella.
- Ponadto, w toku procedury Połączenia Spółka Przejmująca utworzy 39 800 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 3 980 000,00 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), które obejmie wspólnik Spółki Przejmującej Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki Spółka jawna, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.
- Wyłączone zostanie zgodnie z art. 258 § 1 KSH prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów w Podwyższeniu kapitału zakładowego II Spółki Przejmującej przez dotychczasowych wspólników Spółki Przejmującej w całości.

B) Nadwyżki

- Liczba Udziałów Połączeniowych przyznanych poszczególnym Dotychczasowym Akcjonariuszom Apella w zamian za posiadane przez nich akcje stanowić będzie liczbę całkowitą zaokrągloną w dół.

7. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej przyznane w związku z Połączeniem uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Udziały Połączeniowe, przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem, uprawniają do uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia.

8. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

Dotychczasowe akcje imienne serii B w Spółce Przejmowanej były uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa powoływania organów, zmiany statutu, dotychczasowe akcje na okaziciela serii C w Spółce Przejmowanej były nieme i uprzywilejowane co do dywidendy. Nie przewiduje się przyznania w związku z Połączeniem szczególnych uprawnień przez Spółkę Przejmującą, za wyjątkiem prawa osobistego Dotychczasowego Akcjonariusza Apella SaltLux Holding S.à r.l. do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej. Udziały obejmowane przez Dotychczasowych Akcjonariuszy Apella w związku z Połączeniem w Spółce Przejmującej będą udziałami zwykłymi (nieuprzywilejowane).

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

Członkom organów łączących się Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści w związku z Połączeniem. W związku z Podwyższeniem kapitału zakładowego II Spółdzielczemu Instytutowi Naukowemu G. Bierecki Spółka jawna przyznane zostanie prawo osobiste do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej.

10. Uzasadnienie Połączenia

Połączenie spowodowane jest zamiarem efektywniejszego wykorzystania potencjału łączących się Spółek oraz uzyskania bardziej korzystnych wyników ekonomiczno-finansowych, w szczególności wynikających z zamierzonej optymalizacji kosztów w zakresie kosztów ogólnych i kosztów prowadzonej działalności operacyjnej, a także uproszczenia działalności operacyjnej, jak również stworzenia podmiotu dysponującego bogatszą ofertą usługową i produktową, w szczególności w zakresie telewizji i nowych mediów. Profil działalności obu Spółek jest w pewnym zakresie zbieżny i będzie kontynuowany po Połączeniu przez Spółkę Przejmującą. Ponadto działalność prowadzona po Połączeniu będzie w szczególności ukierunkowana na rozwijanie działalności telewizyjnej w związku z posiadanym przez Fratria tzw. „dobrem rzadkim” w postaci koncesji telewizyjnej na nadania drogą naziemną. Przejęcie przez Fratrię dotychczasowych zadań Apelli, która świadczy również obsługę outsourcingową dla Fratрии, i realizacja tych zadań we własnym zakresie przez Fratrię, mają uzasadnienie organizacyjne i ekonomiczne – pozwoli na usprawnienie działalności oraz spowoduje obniżenie kosztów wydatkowanych przez Fratrię na działania marketingowe oraz inne zadania będące przedmiotem outsourcingu między Spółkami.

11. Klauzula salwatoryjna

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienia Planu Połączenia okaże się nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność, skuteczność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym, skutecznym i wykonalnym postanowieniem, które w możliwie największym stopniu będzie odzwierciedlało cel nieważnego, bezskutecznego lub niewykonalnego postanowienia.

12. Lista załączników do Planu Połączenia

Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia,

Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia,

Załącznik nr 3 - Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej,

Załącznik nr 4 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej (wycena składników na dzień 1 stycznia 2025 r.)

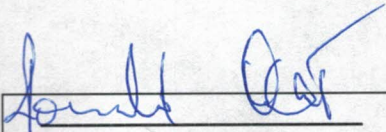
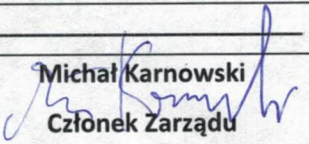
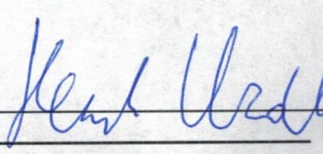
Załącznik nr 5 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej (wycena składników na dzień 1 stycznia 2025 r.)

Załącznik nr 6 – Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej, zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 1 stycznia 2025 r.

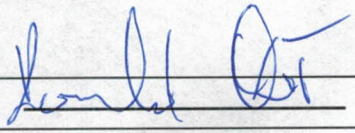
Załącznik nr 7 – Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej, zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 stycznia 2025 r.

PODPISY:

W imieniu Fratria sp. z o.o.

		
Romuald Orzeł Prezes Zarządu	Michał Karnowski Członek Zarządu	Henryk Uzdrowski Członek Zarządu

W imieniu Apella S.A.


Romuald Orzeł Prezes Zarządu