

**PLAN POŁĄCZENIA SPÓLEK KAPITAŁOWYCH:
HISPIDA SP. Z O.O. i MCS CENTRAL EUROPE SP. Z O.O.**

WPROWADZENIE

Zarządy łączących się spółek:

- HISPIDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą przy ul. Pl. Piłsudskiego 1, 00-078 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 386183, o kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych), w którym jedyny Wspólnik – WINDCO S.R.L posiada 100% udziałów, tj. 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy (Spółka Przejmująca),

- MCS CENTRAL EUROPE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą przy ul. Magazynowej 5A, 62-023 Gądky, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 14407, o kapitale zakładowym wynoszącym 23.363.000,00 zł (dwadzieścia trzy miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące złotych), w którym jedyny Wspólnik – MCS ITALY S.P.A. posiada 100% udziałów, tj. 23.363 (dwadzieścia trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt trzy) udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każdy (Spółka Przejmowana),

zwanych dalej łącznie: „Spółkami”,

w dniu 22 grudnia 2011 r. działając stosownie do postanowień art. 498 kodeksu spółek handlowych, uzgodniły następujący Plan Połączenia Spółek.

Plan Połączenia HISPIDA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. z siedzibą w Gądkach

1. Niniejszy Plan Połączenia reguluje zasady połączenia HISPIDA Sp. z o.o. - jako Spółki Przejmującej z MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. - jako Spółką Przejmowaną.

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie majątku MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. – jako Spółki Przejmowanej na spółkę HISPIDA Sp. z o.o. – jako Spółkę Przejmującą.

2. W związku z planowanym połączeniem w Spółce Przejmującej nastąpi zmiana jej firmy na: MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o.

3. W związku z planowanym połączeniem w Spółce Przejmującej nastąpi zmiana jej siedziby i adresu na następującą: ul. Magazynowa 5A, 62-023 Gądky.

4. Parytet wymiany udziałów (dane oraz sposób obliczenia):

a) kapitał zakładowy HISPIDA Sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych), Wspólnik WINDCO S.R.L. posiada 100% udziałów, tj. 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, a wartość aktywów netto HISPIDA Sp. z o.o. wynikająca z dokumentacji sporządzonej na dzień 1 listopada 2011 r. wynosi 4.829,24 zł (cztery tysiące osiemset dwadzieścia dziewięć 24/100),

b) kapitał zakładowy MCS CENTRAL EUROPE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 23.363.000,00 zł (dwadzieścia trzy miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące złotych), Wspólnik – MCS ITALY S.P.A. posiada 100% udziałów, tj. 23.363 (dwadzieścia trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt trzy) udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych), a wartość aktywów netto MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. wynikająca z dokumentacji sporządzonej na dzień 1 listopada 2011 r. wynosi 39.387.030,98 zł (trzydzieści dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści złotych 98/100),

c) wartość księgowa aktywów netto HISPIDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 4.829,24 zł (cztery tysiące osiemset dwadzieścia dziewięć 24/100),

d) wartość księgowa aktywów netto MCS CENTRAL EUROPE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 39.387.030,98 zł (trzydzieści dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści złotych 98/100),

e) w związku z planowanym połączeniem kapitał zakładowy HISPIDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynoszący obecnie 5.000 zł (pięć tysięcy złotych), w wyniku połączenia zostanie podwyższony o kwotę 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych) to jest do kwoty 100.005.000,00 zł (sto milionów pięć tysięcy złotych),

Powyższa kwota podwyższenia stanowi szacunkową wartość rynkową MCS CENTRAL EUROPE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ustaloną i zaakceptowaną przez Zarządy i Wspólników łączących się Spółek.

f) ilość udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt) każdy, przypadająca na wartość podwyższonego kapitału zakładowego w HISPIDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wyniesie 2.000.000 (dwa miliony),

g) liczba udziałów w MCS CENTRAL EUROPE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 23.363 (dwadzieścia trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt trzy) udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każdy, a liczba udziałów do objęcia w HISPIDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 2.000.000 (dwa miliony),

w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów: za jeden udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny udziałowiec – MCS ITALY S.P.A. z siedzibą w Mediolanie, Włochy – otrzyma 85,605444506270600 udziału w Spółce Przejmującej.

6. W wyniku przeprowadzenia przedmiotowego połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej – HISPIDA Sp. z o.o. – przedstawiać będzie się następująco:

- WINDCO S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Włochy będzie posiadać 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (pięć tysięcy złotych);

- MCS ITALY S.P.A. z siedzibą w Mediolanie, Włochy będzie posiadać 2.000.000 (dwa miliony) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych), powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w związku z połączeniem HISPIDA Sp. z o.o. z MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o.

W związku z przedmiotowym połączeniem nie będą mieć miejsca jakiegokolwiek dopłaty ze strony Wspólnika Spółki Przejmowanej na rzecz Spółki Przejmującej, jak również ze strony Spółki Przejmującej na rzecz Wspólnika Spółki Przejmowanej.

7. Zarządy: MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. i HISPIDA Sp. z o.o. nie przewidują żadnych szczególnych korzyści ani praw dla członków organów łączących się Spółek ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu (w tym dla wspólników spółek łączących się).

8. Dywidenda za rok obrotowy 2011 z tytułu zysku osiągniętego przez Spółkę Przejmowaną w roku obrotowym 2011 r. zostanie po połączeniu pozostawiona w Spółce Przejmującej lub wypłacona Wspólnikom Spółki Przejmującej. Udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia następującego po dniu wpisu przedmiotowego połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Nie przewiduje się zatem ograniczeń lub wyłączeń dotyczących prawa do zaległej dywidendy.

**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK KAPITAŁOWYCH
HISPIDA SP. Z O.O. I MCS CENTRAL EUROPE SP. Z O.O.**

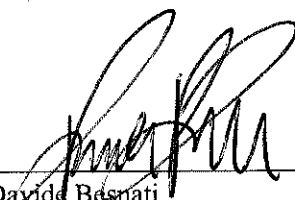
Zarząd HISPIDA SP. Z O.O.

Juliusz Wojciechowski

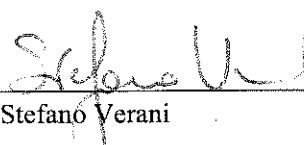
Juliusz Wojciechowski

**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK KAPITAŁOWYCH
HISPIDA SP. Z O.O. i MCS CENTRAL EUROPE SP. Z O.O.**


Zarząd MCS CENTRAL EUROPE SP. Z O.O.



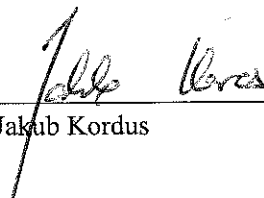
Davide Besnati



Stefano Verani



Józef Buczkowski



Jakub Kordus

Załączniki:

Zgodnie z art. 499 § 2 kodeksu spółek handlowych do Planu Połączenia załącza się następujące dokumenty:

Załącznik nr 1)

Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. oraz Zgromadzenia Wspólników HISPIDA Sp. z o.o. o połączeniu w/w Spółek,

Załącznik nr 2)

Projekt zmian statutu spółki HISPIDA Sp. z o.o.,

Załącznik nr 3)

Ustalenie wartości majątku MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. sporządzone na dzień 1 listopada 2011 r.,

Załącznik nr 4)

Oświadczenie Zarządu MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 listopada 2011 r.,

Załącznik nr 5)

Oświadczenie Zarządu HISPIDA Sp. z o.o. zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 listopada 2011 r.,

Załącznik nr 6)

Bilans MCS CENTRAL EUROPE Sp. z o.o. na dzień 1 listopada 2011 r.,

Załącznik nr 7)

Bilans HISPIDA Sp. z o.o. na dzień 1 listopada 2011 r.