

**PLAN POŁĄCZENIA**  
**uzgodniony pomiędzy**  
**AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA a DATERA SPÓŁKA AKCYJNA**

Gdańsk, dnia 31 października 2013 roku

**PLAN POŁĄCZENIA AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA Z DATERA SPÓŁKA AKCYJNA**

Niniejszy Plan Połączenia (zwany dalej „Planem Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) przez:

AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Gdańsku (80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000313046, posiadającą NIP 5833042723, kapitał zakładowy w kwocie 1.012.273,00 PLN opłacony w całości, (zwana także „Spółką Przejmującą”), reprezentowaną przez: Jana Wyrwińskiego – Prezesa Zarządu oraz Michała Krużyckiego – Wiceprezesa Zarządu.

oraz

DATERA SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Gdańsku (80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000284678, posiadającą NIP 583-28-30-401, kapitał zakładowy w kwocie 510.000,00 PLN opłacony w całości, (zwana także „Spółką Przejmowaną”), reprezentowaną przez: Rafała Pietrzaka – Prezesa Zarządu oraz Marcina Krasowskiego – Wiceprezesa Zarządu.

Aiton Caldwell SA oraz Datera SA łącznie są dalej zwane „Spółkami”.

## I. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Gdańsku (80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000313046, posiadającą NIP 5833042723, kapitał zakładowy w kwocie 1.012.273,00 PLN opłacony w całości, (zwana także „Spółką Przejmującą”). W skład Zarządu Spółki Przejmującej wchodzi:

Jan Wyrwiński – Prezes Zarządu,

Michał Krużycki – Wiceprezes Zarządu.

Aiton Caldwell SA jest spółką publiczną, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym pod nazwą NewConnect przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

oraz

DATERA SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Gdańsku (80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000284678, posiadającą NIP 583-28-30-401, kapitał zakładowy w kwocie 510.000,00 PLN opłacony w całości, (zwana także „Spółką Przejmowaną”).

W skład Zarządu Spółki Przejmowanej wchodzi:

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu,

Marcin Krasowski – Wiceprezes Zarządu.

## II. SPOSÓB POŁĄCZENIA

Połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Datera SA, jako Spółki przejmowanej na Aiton Caldwell SA jako spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o nowe akcje zwykłe na okaziciela, które zostaną przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”) według określonego w niniejszym planie parytetu wymiany. W wyniku połączenia Spółek, akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej. Po połączeniu Spółka Przejmująca będzie prowadzić działalność gospodarczą pod firmą Aiton Caldwell Spółka Akcyjna. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Spółek podlegających połączeniu, których projekty stanowią Załącznik nr 1 (Projekt Uchwał Walnego

Zgromadzenia Aiton Caldwell SA) oraz Załącznik nr 2 (Projekt Uchwał Walnego Zgromadzenia Datera SA) są załączone do niniejszego Planu Połączenia i obejmują w szczególności:

- 1) zgodę na plan połączenia,
- 2) zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej,
- 3) zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez emisję Akcji Emisji Połączeniowej w drodze subskrypcji prywatnej.

Zgodnie z treścią art. 494 §1 KSH, z dniem połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja generalna). Zgodnie z art. 494 §4 KSH, z dniem połączenia akcjonariusze Datera S.A. staną się akcjonariuszami Aiton Caldwell S.A.

### **III. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIĄ PRZED POŁĄCZENIEM SPÓŁEK**

Przed połączeniem Spółek kapitał zakładowy Aiton Caldwell S.A. zostanie obniżony z kwoty 1.012.273,00 złotych do kwoty 603.182,00 złotych, tj. o kwotę 409.091,00 złotych, poprzez umorzenie 4.090.910 akcji zwykłych na okaziciela serii C. W dniu 29.05.2013r. Aiton Caldwell SA raportem bieżącym nr 17/2013 podał do publicznej wiadomości m.in. informację, iż na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku z dnia 28 maja 2013 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego. ZWZ postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Aiton Caldwell SA z kwoty 1.012.273,00 złotych do kwoty 603.182,00 złotych, tj. o kwotę 409.091,00 złotych poprzez dobrowolne umorzenie 4.090.910 sztuk akcji Spółki. Po zakończeniu tego procesu, planowo do końca 2013 roku, kapitał zakładowy Aiton Caldwell SA będzie dzielił się na 6.031.820 sztuk akcji.

Przed połączeniem Spółek kapitał zakładowy Aiton Caldwell S.A. zostanie także podwyższony z kwoty 603.182,00 złotych do kwoty 613.182,00 złotych, tj. o kwotę 10.000,00 złotych, poprzez emisję 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach kapitału docelowego. Zarząd Spółki zgodnie ze statutem Spółki zamierza skorzystać z tego upoważnienia i do końca 2013 roku wyemitować 100.000 akcji zwykłych serii B stanowiących formę programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej Spółki.

### **IV. STOSUNEK WYMIANY AKCJI**

Parytet wymiany akcji Datera SA na akcje Aiton Caldwell SA jest następujący: za każdą 1 (słownie: jedną) akcją Datera SA zostanie przyznane 10 (słownie: dziesięć) akcji połączeniowych Aiton Caldwell SA.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Aiton Caldwell S.A. zostanie podwyższony z kwoty 613.182,00 złotych do kwoty 1.123.182,00 złotych, tj. o kwotę 510.000,00 złotych, poprzez emisję Akcji Emisji Połączeniowej w liczbie 5.100.000 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda. Akcje Emisji Połączeniowej będą akcjami zwykłymi na okaziciela.

#### **V. ZASADY USTALENIA PARYTETU WYMIANY AKCJI**

Ustalenie parytetu wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej zostało dokonane w oparciu o wycenę wartości akcji, tj. wartości godziwej dokonaną w przypadku Aiton Caldwell SA – metodą wyceny rynkowej na podstawie cen akcji tej spółki notowanych na aktywnym rynku, natomiast – w przypadku Datera SA metodą porównawczą.

W odniesieniu do Aiton Caldwell SA przyjęto metodę wyceny rynkowej. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 16 i nr 39 oraz Art.28 ust 6 ustawy o rachunkowości: „*Wartość godziwa jest kwotą, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji*”. Zgodnie z §48A MSR 39 „*Najlepszym potwierdzeniem wartości godziwej są ceny notowane na aktywnym rynku*”.

Aktywnym rynkiem, z zastrzeżeniem zdania kolejnego jest w przypadku akcji Aiton Caldwell SA - rynek New Connect, na którym notowane są akcje Aiton Caldwell SA. Jako, iż jedynym z warunków uznania rynku za rynek aktywny, zgodnie z §8 MSR 38, jest jego wysoka płynność, którego to spełnienie, w przypadku New Connect może zostać uznane za wątpliwe, postanowiono posłużyć się cenami akcji Aiton Caldwell SA z dłuższego okresu oraz uwzględnienie transakcji pakietowych, obliczonymi w sposób opisany szczegółowo w załączniku nr 4. Na tej podstawie ustalono cenę jednej akcji Spółki Aiton Caldwell SA na poziomie 1,31 zł.

Wycenę spółki Datera SA dokonano metodą porównawczą. Polega ona na porównaniu wycenianej Spółki do innych spółek z tej samej lub podobnej branży notowanych na giełdach papierów wartościowych i podlegających codziennej wycenie przez inwestorów. Wycena porównawcza opiera się na założeniu, że podobne dobra powinny charakteryzować się podobną wartością. Posłużenie się metodą rynkową w odniesieniu do spółek jest uzasadnione, ponieważ bazuje na przyjętej na rynkach papierów wartościowych zasadzie, że cena akcji w sposób poprawny odzwierciedla wartości wszystkich elementów składowych wartości spółki.

Przyjmując do wyceny Datera SA metodę porównawczą posłużono się także Objasnieniem Stosowania nr 74 do MSR 32 („instrumenty finansowe; prezentacja”), określającym właściwą technikę wyceny dla instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, jak w przypadku Datera SA: „Jeśli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu, jednostka wyznacza wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Do technik wyceny zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, a także, jeśli informacje o nich są dostępne, odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również modele wyceny opcji. Jeśli istnieje technika wyceny powszechnie stosowana przez uczestników rynku do wyceny instrumentu, a także wykazano, że ta technika dostarcza wiarygodnych oszacowań cen osiągniętych w rzeczywistych transakcjach rynkowych, jednostka stosuje tę metodę”. Metoda została przedstawiona szczegółowo w załączniku nr 5. Na tej podstawie ustalono cenę jednej akcji Spółki Datera SA na poziomie 13,10 zł.

#### **VI. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNAWANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.**

W wyniku połączenia Spółek wydanych zostanie akcjonariuszom Spółki Przejmowanej 5.100.000 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) Akcji Emisji Połączeniowej wyemitowanych przez Aiton Caldwell SA w zamian za przeniesienie na Spółkę Przejmującą majątku Spółki Przejmowanej. Akcje połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji wskazanym powyżej w pkt IV w dniu rejestracji przez Sąd Rejestrowy połączenia zgodnie z art. 493 §2 KSH i art. 494 §4 KSH. Akcjonariusze Spółki Przejmowanej w dniu połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji. Po połączeniu Spółek Zarząd Aiton Caldwell S.A. podejmie niezwłoczne działania zmierzające do dopuszczenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym pod nazwą NewConnect Akcji Emisji Połączeniowej.

#### **VII. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE EMISJI POŁĄCZENIOWEJ BĘDĄ UPRAWNIAŁY DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Akcje Emisji Połączeniowej będą uczestniczyły w dywidendzie na równych zasadach z innymi akcjami od dnia 1 stycznia 2013 r., tj. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. W przypadku, gdyby w terminie do dnia podjęcia przez Walne Zgromadzenie AITON CALDWELL SA uchwały o podziale zysku za rok 2013 nie nastąpił wpis połączenia do właściwego rejestru przez sąd rejestrowy, Akcje Emisji Połączeniowej uprawniać będą do udziału w zysku AITON CALDWELL SA począwszy

od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS właściwego według siedziby AITON CALDWELL S.A. Powyższe oznacza, że Akcje Emisji Połączeniowej będą uczestniczyć w podziale zysku netto Aiton Caldwell S.A. i wypłacie dywidendy na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell S.A. podjętej nie wcześniej niż w dniu połączenia.

#### **VIII. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

W związku z faktem, iż w Spółce Przejmowanej nie występują osoby szczególnie uprawnione, w wyniku połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej nie otrzymają żadnych szczególnych praw w Spółce Przejmującej, ponad prawa wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz zapisów Statutu AITON CALDWELL SA.

#### **IX. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Plan połączenia nie przewiduje żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek i innych osób trzecich uczestniczących w połączeniu.

Aiton Caldwell Spółka Akcyjna:

Jan Wyrwiński  
Prezes Zarządu

Michał Krużycki  
Wiceprezes Zarządu

Datera Spółka Akcyjna:

Rafał Pietrzak  
Prezes Zarządu

Marcin Krasowski  
Wiceprezes Zarządu