

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE S.A.  
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE  
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE SPÓŁEK  
UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SPÓŁKA AKCYJNA  
ORAZ  
PTAG SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

---

Kraków, dnia 28 kwietnia 2023 r.



NINIEJSZE SPRAWOZDANIE zostało przygotowane na podstawie art. 501 § 1 KSH i wspólnie przez Zarząd spółki Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z zamiarem połączenia spółek Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz pTAG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

## 1. DEFINICJE

Na użytek niniejszego Sprawozdania przyjęto następujące definicje:

<b>Dzień Połączenia</b>	oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej;
<b>Dzień Sprawozdawczy</b>	oznacza dzień 1 stycznia 2023 r. to jest dzień, na który zostały sporządzone wyceny majątku Spółek łączących się oraz oświadczenia o stanie księgowym, wymagane stosownie do art. 499 § 2 pkt. 3) i 4) KSH;
<b>KSH</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.);
<b>Akcje Nowej Emisji</b>	oznacza akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o których mowa w p. 5.2 Planu Połączenia, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej;
<b>Połączenie</b>	oznacza procedurę opisaną w p. 3.1 i nast. niniejszego Sprawozdania;
<b>Spółka Przejmująca/ UNIMA</b>	<b>Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.</b> z siedzibą w Krakowie, pod adresem: ul. Skarżyńskiego 14, 31-866 Kraków wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218370, której akta rejestrowe są przechowywane przez a Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 6772087174 oraz REGON: 351570688, posiadającą kapitał zakładowy w kwocie 2 735 500,00 zł,
<b>Spółka Przejmowana/ PTAG</b>	oznacza spółkę <b>pTAG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b> z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Sienkiewicza 4 lokal 6, 00-015 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000819117, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 1182203464 oraz REGON: 385085191, kapitał zakładowy w kwocie 797 160,00 zł, opłacony w całości;
<b>Spółki/ Spółki łączące się</b>	oznacza UNIMA i PTAG łącznie;



**Ustawa o Ofercie** oznacza ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 2554 z późn. zm.)

## 2. OGÓLNE INFORMACJE O ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁKACH

2.1. Spółką Przejmującą będzie spółka **Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.** z siedzibą w Krakowie, pod adresem: ul. Skarżyńskiego 14, 31-866 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000218370, której akta rejestrowe są przechowywane przez a Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 6772087174 oraz REGON: 351570688, posiadającą kapitał zakładowy w kwocie 2 735 500,00 zł, opłacony w całości.

UNIMA jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 p. 20) Ustawy o Ofercie, a jej akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Do obrotu na tym rynku dopuszczonych jest 2 735 500 akcji tej spółki (kod ISIN PLUNMST00014).

2.2. Spółką Przejmowaną będzie spółka **pTAG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Sienkiewicza 4 lokal 6, 00-015 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000819117, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer NIP: 1182203464 oraz REGON: 385085191, kapitał zakładowy w kwocie 797 160,00 zł, opłacony w całości.

## 3. SPOSÓB PRZEPROWADZENIA POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWA PRAWNA

3.1. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt. 1) KSH w zw. z art. 498 i następnymi KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej.

3.2. Celem zainicjowania procedury połączenia, zarządy łączących się Spółek uzgodniły w dniu 28 lutego 2023 r. Plan Połączenia, który został poddany badaniu biegłego sądowego pod kątem jego poprawności i rzetelności.

3.3. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej i zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej, spółek zgodnie z przepisami KSH, Ustawy o Ofercie oraz innych przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi.

3.4. W wyniku Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.

3.5. Spółka Przejmująca wstąpi z mocy prawa z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Oznacza to, w szczególności, że z Dniem Połączenia i bez konieczności sporządzania jakichkolwiek aneksów lub umów cesji czy uzyskiwania czyichkolwiek zgód, Spółka Przejmująca:

3.5.1. stanie się właścicielem aktywów, których właścicielem była Spółka Przejmowana;

3.5.2. stanie się stroną umów o pracę zawartych przez Spółkę Przejmowaną;

3.5.3. stanie się stroną umów zlecenia lub umów o współpracę zawartych przez Spółkę Przejmowaną;

3.5.4. stanie się stroną wszelkich innych umów zawartych przez Spółkę Przejmowaną.

#### 4. UZASADNIENIE EKONOMICZNE

4.1. Można się spodziewać, że połączenie obu podmiotów przyniesie wymierne korzyści w wielu obszarach działalności i są to przesłanki, które wskazują na zasadność i korzystność Połączenia dla łączących się Spółek oraz ich wspólników i akcjonariuszy.

Łączące się Spółki działają w tej samej branży szeroko rozumianej informatyki tzw. „IT”. Spółka i Grupa Kapitałowa Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. ogłosiła w 2022 roku nową strategię, która zakłada właśnie, odejście od obszarów niezwiązanych z IT i skupienie się na biznesie informatycznym.

W tym procesie można spodziewać się uzyskania efektów typowych synergii oszczędnościowych – kosztowych. Mogą one wynikać z integracji obszarów administracyjnych, usług – funkcji wsparcia dla obszarów biznesowych (np. marketing, kadry, płace, księgowość), zintegrowania niektórych obszarów zakupowych itd.

Zarządy obu łączących się Spółek opracowały plan działań związanych z połączeniem. Dlatego spodziewają się wskutek realizacji tego planu, podniesienia się rentowności ze względu na relatywne obniżenie ww. pozycji kosztowych – koszty ogólnego zarządu, koszty operacyjne, czy elementy grupy kosztów sprzedaży. Poprawi to marżowość.

Dodatkowo analizując biznesowe obszary działalności spodziewane są korzyści wynikające z połączenia sił specjalistów realizujących swoje działania w tych obszarach. W jeden podmiot (grupę) zostanie połączonych pięć linii biznesowych:

- 4.1.1. Obszar dostarczania dedykowanego oprogramowania,
- 4.1.2. Dostarczanie systemów do obsługi kanałów kontaktowych,
- 4.1.3. Dostarczanie systemów IT dla call-center i teleinformatyki,
- 4.1.4. Dostarczanie usług contact/call center,
- 4.1.5. Organizacja branżowych konferencji.

4.2. Zarządy łączących się Spółek oczekują głównie uzyskania: (i) efektów synergii bezpośrednich i crossowych w obszarze sprzedaży co powinno przynieść skutek w postaci relatywnego zwiększenia przychodów; (ii) zwiększeniem efektywnego wykorzystania kompetencji informatycznych zwłaszcza pomiędzy obarami 4.1.1, 4.1.2, 4.1.3;. Realizacja założeń ukierunkowanych na te efekty dodatkowo poprawi marżowość połączonego podmiotu.

4.3. Połączenie podmiotów da też efekt w postaci konsolidacji / połączenia bilansów, rachunków zysków i strat – całej sprawozdawczości. Grupa więc będzie dysponowała większą skalą działalności ale też zasobów. Stanie się w efekcie mocniejsza.

## 5. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

5.1. Podstawą poniższych wyliczeń dotyczących liczby i wartości akcji przyznawanych wspólnikom Spółki Przejmowanej jest porównanie wartości rynkowej majątku Spółki Przejmowanej, który zostanie przeniesiony w Dniu Połączenia na Spółkę Przejmującą, oraz zestawienie jest z wartością rynkową majątku Spółki Przejmującej. Wartości te, na Dzień Sprawozdawczy, wynoszą odpowiednio:

5.1.1. 26 000 000,00 zł w odniesieniu do majątku Spółki Przejmowanej

5.1.2. 16 850 680,00 zł w odniesieniu do majątku Spółki Przejmującej.

5.2. Z uwagi na fakt, że akcje Spółki Przejmującej są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych, wartość rynkowa Spółki Przejmowanej została określona w oparciu o kurs na tym właśnie rynku. Z uwagi na niewielki wolumen obrotu, obie łączące się Spółki uzgodniły, że jako adekwatny zostanie przyjęty średni kurs akcji ważony wolumenem obrotu, po którym akcje te były przedmiotem notowań, w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających Dzień Sprawozdawczy, to jest w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

5.3. Wartość rynkowa majątku Spółki Przejmowanej została ustalona w oparciu o:

5.3.1. metodę zdyskontowanych strumieni pieniężnych (DCF). Zgodnie z tą metodą wartość Spółki Przejmowanej ustalona metodą DCF wyniosła 20 729 000,00 zł,

5.3.2. metodę porównawczą, zgodnie z którą wartość Spółki Przejmowanej wyniosła 31 322 000,00 zł.

Ostateczna wartość majątku Spółki Przejmowanej została ustalona jako średnia powyższych wycen.

Zdaniem obu łączących się Spółek powyższa wycena w sposób odzwierciedla rzeczywistą wartość rynkową majątku Spółki Przejmowanej. Przyjęte do wyceny metody z jednej strony odzwierciedlają bowiem dotychczasową kondycję Spółki Przejmowanej i jej prognozy na przyszłość, a z drugiej nastroje panujące wśród inwestorów dokonujących transakcji na rynkach kapitałowych.

5.4. Wyliczenia dotyczące parytetu wymiany oraz liczby Akcji Nowej Emisji zostały wykonane w ten sposób, że ww. wartość rynkowa Spółki Przejmowanej została podzielona przez wartość rynkową jednej akcji Spółki Przejmującej, to o jest kwotą 6,16 zł Otrzymana w ten sposób liczba (4 220 779,22) została zaokrąglona w dół do pełnej liczby całkowitej i otrzymana liczba 4 220 779 stanowi liczbę Akcji Nowej Emisji.

5.5. Parytet wymiany udziałów na akcje Spółki Przejmującej wynosi 1: 317,6862 co oznacza, że za jeden udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej wspólnikom Spółki Przejmowanej przysługuje 317,6862 Akcji Nowej Emisji.

5.6. Następnie liczba Akcji Nowej Emisji została podzielona pomiędzy aktualnych wspólników Spółki Przejmowanej w proporcji do liczby udziałów jakie dany wspólnik Spółki Przejmowanej posiadał w jej kapitale zakładowym. Otrzymana w ten sposób liczba Akcji Nowej Emisji

przysługujących danemu wspólnikowi zostanie zaokrąglona do pełnej liczby całkowitej w ten sposób, że

5.6.1. iloczyn zawierający ułamek dziesiętny poniżej 0.5 Akcji został zaokrąglony w dół do pełnego udziału, a

5.6.2. iloczyn zawierający ułamek dziesiętny równy lub większy od 0,5 Akcji został zaokrąglony w górę do pełnego udziału.

5.7. Ilość Akcji Nowej Emisji przydzielona poszczególnym wspólnikom Spółki Przejmowanej została szczegółowo wskazana w Planie Podziału.

5.8. W związku z Połączeniem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę 4 220 779,00 zł poprzez utworzenie 4 220 779 Akcji Nowej Emisji o wartości nominalnej 1,00 zł za każdą Akcję. Akcje Nowej Emisji zostaną pokryte majątkiem Spółki Przejmowanej o wartość rynkowej równiej 26 000 000,00 zł .

5.9. Łączące się Spółki nie odnotowały żadnych trudności związanych z obliczeniem powyższego parytetu wymiany.

5.10. Powyższy parytet wymiany, wraz z całym Planem Podziału został poddany weryfikacji biegłego sądowego, wyznaczonego w tym celu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie w oparciu o przepis art. 502 i 503 KSH. W swojej opinii z dnia 30/03/2023 (udostępnionej Spółkom dnia 04/04/2023) biegły sądowy p. Igor Grzejdziak, wskazał, że „Plan połączenia spółek UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. oraz pTAG Sp. z o.o. sporządzony został poprawnie i rzetelnie. Stosunek wymiany udziałów został ustalony w sposób należyty. Zastosowana metoda łączenia udziałów w oparciu o wartość rynkową Spółki Przejmującej i wartość wynikającą z niezależnej wyceny Spółki Przejmowanej na dzień 1 stycznia 2023 roku, ma uzasadnienie w obowiązujących przepisach prawa i w stanie faktycznym.”

## 6. PODSUMOWANIE

Zdaniem Zarządu Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A., wskazane w tym Sprawozdaniu przesłanki prawne i ekonomiczne, wskazują na zasadność i korzystność Połączenia dla łączących się Spółek oraz ich wspólników i akcjonariuszy.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. niniejszym pragnie zarekomendować akcjonariuszom Spółki przedstawioną koncepcję połączenia spółek, jak również podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółek.

---

**W imieniu Unima 2000 Systemy  
Teleinformatyczne S.A.:**

Imię i Nazwisko: Wojciech Włodarczyk

Funkcja: Prezes Zarządu

---

