

**PLAN POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE**

CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA

I

REDEFINE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Niniejszy plan połączenia przez przejęcie („**PLAN POŁĄCZENIA**”) został uzgodniony w dniu 14 kwietnia 2015 roku pomiędzy zarządami następujących spółek:

1. **CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078, NIP: 796-18-10-732, REGON: 670925160 („**SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**” lub „**CYFROWY POLSAT**”)

oraz

2. **REDEFINE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**, z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04 – 028 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287684, NIP: 701-00-87-331, REGON: 141066449 („**SPÓŁKA PRZEJMOWANA**” lub „**REDEFINE**”)

Cyfrowy Polsat i Redefine zwane są dalej łącznie „**SPÓŁKAMI UCZESTNICZĄCYMI**”.

PREAMBUŁA

- (A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej;
- (B) Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (*Łączenie się spółek*) Rozdziałem I (*Przepisy ogólne*) oraz Rozdziałem 2 (*Łączenie się spółek kapitałowych*) (Artykuł 498 i następne, w szczególności Artykuł 516) Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („**KSH**”), w następstwie czego:
 - i. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji; oraz
 - ii. Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; oraz
 - iii. Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej;
- (C) Spółka Przejmująca jest spółką publiczną i posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej;
- (D) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółek Uczestniczących.

SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Firma: Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna

Typ: spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439)

Siedziba statutowa: Warszawa, Polska, adres: ul. Łubinowa 4A, kod pocztowy: 03-878

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000010078

Kapitał zakładowy: 25.581.840,64 PLN, w pełni wpłacony

1.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Firma: Redefine Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: Warszawa, Polska, adres: Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04 – 028 Warszawa

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000287684

Kapitał zakładowy: 537 500,00 PLN

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej dzieli się na 10.750 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy.

2. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

O ile w niniejszym Planie Połączenia nie określono inaczej lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniższe terminy pisane z wielkiej litery mają w niniejszym Planie Połączenia następujące znaczenie:

„DZIEŃ POŁĄCZENIA”	oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Cyfrowy Polsat.
„KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r., Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94 poz. 1037, z późniejszymi zmianami).
„PLAN POŁĄCZENIA”	oznacza niniejszy plan połączenia przez przejęcie.
„POŁĄCZENIE”	oznacza połączenie Cyfrowy Polsat i Redefine opisane w Artykule 3 niniejszego Planu Połączenia.
„SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE”	oznacza Cyfrowy Polsat i Redefine.
„SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA” lub „CYFROWY POLSAT”	oznacza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078.
„SPÓŁKA PRZEJMOWANA” lub „REDEFINE”	oznacza Redefine Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287684.

3. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH

- 3.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz (ii) rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 §1 pkt 1) KSH („POŁĄCZENIE”).
- 3.2. W wyniku Połączenia, Cyfrowy Polsat - zgodnie z postanowieniem art. 494 §1 KSH – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Redefine.
- 3.3. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca:
 - 3.3.1. Zgodnie z art. 515 §1 KSH Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej;

3.3.2. Zgodnie z art. 516 §5 KSH w zw. z art. 516 §6 Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy;

3.3.3. Zgodnie z art. 516 §5 KSH w zw. z art. 516 §6 nie zostaną sporządzone sprawozdania zarządów Spółek Uczestniczących.

3.4. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, art. 516 §1 zd. 1 KSH nie znajdzie zastosowania i zgodnie z art. 506 KSH podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała Walnego Zgromadzenia Cyfrowy Polsat zawierająca zgodę akcjonariuszy Cyfrowy Polsat na Plan Połączenia oraz Zgromadzenia Wspólników Redefine zawierająca zgodę jedynego wspólnika Redefine, tj. Cyfrowy Polsat na Plan Połączenia.

4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

4.1. Spółka Przejmująca nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, jak również osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej, praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5) KSH.

4.2. Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, jak również członkom organów Spółki Przejmującej, jak również innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

5. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

5.1. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.

5.2. Do Planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 KSH, zostały załączone następujące załączniki:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek Uczestniczących.
2. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek Uczestniczących.
3. Ustalenie majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 marca 2015 roku.
4. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 marca 2015 roku.

5.3. Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.


5.4. Na podstawie art. 499 § 4 KSH, z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca jest spółką publiczną i zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe,

nie zostało sporządzone oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej.

- 5.5. Z uwagi na fakt, że Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że Połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w statucie Spółki Przejmującej, w związku z Połączeniem statut Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony.
- 5.6. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w sześciu egzemplarzach, po trzy dla każdej ze Spółek Uczestniczących.

Podpisano w Warszawie, 14 kwietnia 2015 roku.

Zarząd Cyfrowy Polsat S.A.:



Tomasz Szeląg
Członek Zarządu



Aneta Jaskólska
Członek Zarządu

Zarząd Redefine Sp. z o.o.:



Tomasz Szeląg
Członek Zarządu



Dariusz Działkowski
Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i Redefine Sp. z o.o.

**Uchwała Nr [●]
z dnia [●] 2015 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
w sprawie połączenia Cyfrowy Polsat S.A. z Redefine Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie**

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie (**„Spółka Przejmująca”**) niniejszym postanawia o połączeniu, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Spółki Przejmującej ze spółką pod firmą Redefine Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287684 (**„Spółka Przejmowana”**), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia, że połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 14 kwietnia 2015 roku (**„Plan Połączenia”**), udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek Przejmującej i Przejmowanej zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH, stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§3

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na załączony do niniejszej uchwały Plan Połączenia.

§5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i Redefine Sp. z o.o.

**Uchwała Nr [●]
z dnia [●] 2015 roku
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Redefine Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie
w sprawie połączenia Redefine Sp. z o.o. z Cyfrowy Polsat S.A.
z siedzibą w Warszawie**

§ 1

Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Redefine Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (**„Spółka Przejmowana”**), niniejszym postanawia o połączeniu, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Spółki Przejmowanej ze spółką pod firmą Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000010078 (**„Spółka Przejmująca”**), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej postanawia, że połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 14 kwietnia 2015 roku, (**„Plan Połączenia”**), udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek Przejmującej i Przejmowanej zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH, stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§ 4

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na załączony do niniejszej uchwały Plan Połączenia.

§ 5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia spółek Cyfrowy Polsat S.A. oraz Redefine Sp. z o.o.

USTALENIE

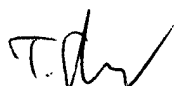
wartości majątku spółki Redefine Sp. z o.o. na dzień 1 marca 2015 roku

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Redefine Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało sporządzone na dzień 1 marca 2015 roku dla celów połączenia Spółki Przejmowanej ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie.

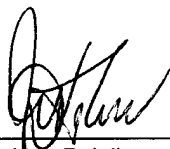
Dla ustalenia wartości majątku spółki Redefine Sp. z o.o. przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki Przejmowanej sporządzonym na dzień 1 marca 2015 roku wykazanym w oświadczeniu o stanie księgowym, stanowiącym załącznik nr 4 do Planu Połączenia.

Księgowa metoda wyceny polega na przyjęciu, że wartość majątku Spółki Przejmowanej jest równa wartości jej aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki Przejmowanej, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów i sumą zobowiązań.

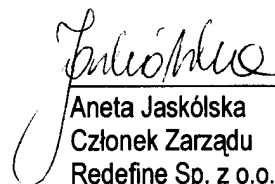
Wobec powyższego, Zarząd spółki Przejmowanej ustala i oświadcza, że na dzień 1 marca 2015 roku, wartość majątku Spółki Przejmowanej wyniosła 70.984 tys. zł (słownie: siedemdziesiąt milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych).



Tomasz Szela
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.



Dariusz Działkowski
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.



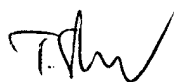
Aneta Jaskólska
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.

OŚWIADCZENIE

o stanie księgowym spółki Redefine Sp. z o.o.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Redefine Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmowanej przedstawia się zgodnie z poniższym bilansem, sporządzonym na dzień 1 marca 2015 roku.

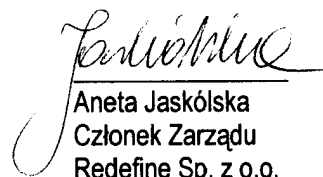
	tys. zł
Rzeczowe aktywa trwałe	162
Wartości niematerialne	6 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 410
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	18 492
Aktywa trwałe razem	31 757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 356
Pozostałe aktywa obrotowe	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 082
Aktywa obrotowe razem	43 451
Aktywa razem	75 208
	tys. zł
Kapitał zakładowy	538
Kapitał zapasowy	97 013
Straty zatrzymane	(26 567)
Kapitał własny razem	70 984
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 224
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 224
Zobowiązania razem	4 224
Pasywa razem	75 208



Tomasz Szelaż
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.



Dariusz Działkowski
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.



Aneta Jaskólska
Członek Zarządu
Redefine Sp. z o.o.