

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

dla wniesienia wkładu niepieniężnego

(sporządzone na podstawie art. 311 w zw. z 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych)

### Spis treści:

- I. Podstawy prawne emisji akcji spółki OPONEO.PL S.A.;
- II. Strony umowy objęcia akcji;
- III. Przedmiot wkładu niepieniężnego;
- IV. Podmioty, które wnoszą wkład niepieniężny;
- V. Zastosowane metody wyceny wkładu;
- VI. Podstawa wyliczenia liczby akcji;
- VII. Ekonomiczne umotywowanie zamierzonej transakcji wniesienia wkładu niepieniężnego w zamian za akcje spółki OPONEO.PL S.A.

### Ad. I. Podstawy prawne emisji

Zarząd OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (dalej: Spółka) przygotował niniejsze sprawozdanie celem przeprowadzenia procedury emisji 1.260.000 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C w zamian za wkład niepieniężny w postaci 6.300.000 (słownie: sześć milionów trzysta tysięcy) akcji spółki Marketeo.com S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, które zostaną wniesione do Spółki w zamian za nowe akcje Spółki serii C, emitowane w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 KSH z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 1.260.000 PLN (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, 1.260.000 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda. Akcje serii C będą akcjami na okaziciela z uwagi na ich dematerializację zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w związku z ubieganiem się Spółki o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (art. 336 § 3 KSH).

Kapitał zakładowy Spółki po podwyższeniu wynosić będzie 13.936.000 PLN (słownie: trzynaście milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 13.936.000 (słownie: trzynaście milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda.

Akcje zostaną wydane oznaczonym adresatom (dalej: **Adresaci Oferty**) – akcjonariuszom spółki Marketeo.com S.A. wskazanym w punkcie II.

#### **Ad. II. Strony umowy objęcia akcji;**

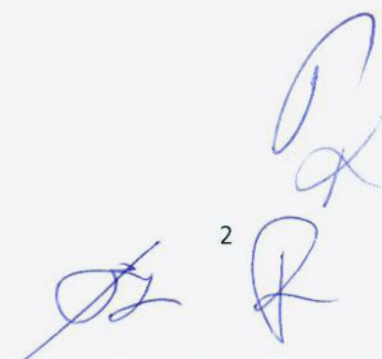
##### **OPONEO.PL S.A.**

Spółka OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podleśna 17, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przy Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 000275601, NIP: 953-24-57-650, kapitał zakładowy 12 676 000,00 PLN w całości objęty i opłacony.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.676.000 (słownie: dwanaście milionów sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy) i dzieli się na 8.676.000 (słownie: osiem milionów sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden) każda akcja oraz 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda.

##### **Adresaci Oferty**

1. Spółka Toyashi Limited;

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and a smaller one at the bottom right. A page number '2' is written in the bottom right corner.

2. Pan Maciej Świtalski;
3. Pan Wojciech Topolewski;
4. Pan Krzysztof Lipkowski;
5. Pan Henryk Kruszyński;
6. Pan Marek Cichocki.

#### **Ad. III. Przedmiot wkładu niepieniężnego**

Przedmiotem wkładu niepieniężnego jest 6.300.000 (słownie: sześć milionów trzysta tysięcy) akcji na okaziciela spółki Marketeo.com S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 8 wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przy Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS: 0000300709 NIP: 953-24-72-649, która posiada kapitał zakładowy w wysokości 715.000 PLN (słownie: siedemset piętnaście tysięcy) dzielący się na 7.150.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, objętych i w pełni opłaconych przez akcjonariuszy.

Akcje będące wkładem niepieniężnym stanowią 88,08 % wszystkich akcji Marketeo.com i uprawniają do 88,08 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### **Ad. IV. Podmioty, które wniosą wkład niepieniężny**

Podmiotami, które wniosą wkład niepieniężny i do których skierowana zostanie emisja akcji serii C są Adresaci Oferty, czyli:

1. **Spółka Toyashi Limited** – wkład niepieniężny w postaci 4.695.000 (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy ) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 469.500,00 PLN (słownie: czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset złotych) i stanowiących łącznie 65,66 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 939.000 (słownie: dziewięćset trzydzieści dziewięć tysięcy) akcji serii C Spółki;
2. **Pan Maciej Świtalski** - wkład niepieniężny w postaci 755.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 75.500 PLN (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset złotych) i stanowiących łącznie 10,56 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 151.000 (słownie: sto pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii C Spółki;

3. **Pan Wojciech Topolewski** - wkład niepieniężny w postaci 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy) i stanowiących łącznie 1,39 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) akcji serii C Spółki;
4. **Pan Krzysztof Lipkowski** - wkład niepieniężny w postaci 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 25.000 PLN (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) i stanowiących łącznie 3,49 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C Spółki;
5. **Pan Henryk Kruszyński** - wkład niepieniężny w postaci 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 25.000 PLN (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) i stanowiących łącznie 3,49 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C Spółki;
6. **Pan Marek Cichocki** - wkład niepieniężny w postaci 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości 25.000 PLN (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) i stanowiących łącznie 3,49 % akcji w kapitale zakładowym Marketeo.com w zamian za 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C Spółki;

Intencją Zarządu Spółki jest aby umowy objęcia akcji zawarte zostały w terminie 30 dni od dnia podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C.

#### **Ad. V. Zastosowane metody wyceny wkładu niepieniężnego**

W celu określenia wartości przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało sporządzone oszacowanie aktualnej wartości godziwej akcji Marketeo.com przy użyciu wyceny wg średniego kursu akcji Marketeo.com z okresu 08.09.2010 – 08.03.2011 roku – zgodnie z notowaniami tej spółki na rynku NewConnect.

Bazując na danych historycznych z wymienionego okresu stwierdzono, iż średni kurs z okresu od dnia 8.09.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku wyniósł 1,86 PLN, natomiast średni kurs akcji z okresu od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 8 marca 2011 roku wyniósł 2,17 PLN.

Kurs w analizowanych okresach zachowywał się stabilnie, bez nagłych ruchów, poruszając się w przedziale od 1,24 PLN do 2,30 PLN (okres od 8.09.2010 roku do 31.12.2010 roku ) oraz od 1,98 PLN do 2,45 PLN (okres od 01.01.2011 roku do 08.03.2011 roku).

**Porównując zatem średni kurs we wskazanym okresie roku 2010 ze średnim kursem we wskazanym okresie roku 2011 możemy stwierdzić, że prawidłowe będzie przyjęcie do wyceny jednej akcji jako wkładu niepieniężnego kwoty 2 PLN (słownie: dwa złote).**

Sporządzona przez Zarząd Spółki wycena przedmiotu aportu została poddana badaniu przez biegłego rewidenta Pana Piotra Jajko. Opinia biegłego rewidenta na temat wartości godziwej akcji spółki Marketeo.com przygotowana przez Morison Finansista Audit Sp. z o.o. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

**W wyniku przeprowadzonych analiz Zarząd Spółki ustalił, że wartość 6.300.000 akcji przewidzianych jako wkład niepieniężny wynosi 12.600.000,00 PLN.**

Mając na uwadze przywołane powyżej argumenty Zarząd Spółki uznał, że zastosowana metoda wyceny zapewnia ustalenie w sposób pełny i niekwestionowany wyceny wartości akcji, a z treści art. 312 §1 KSH wynika, iż wartość wkładu niepieniężnego ma odpowiadać co najmniej wartości nominalnej wydawanych w zamian akcji należy więc przyjąć, że zastosowana metodologia wyceny jest właściwa.

#### **Ad. VI. Podstawa wyliczenia liczby akcji**

W zamian za wnoszony aport o wartości, o której mowa w punkcie IV powyżej, podmiotom, które wniosą wkład niepieniężny i do których skierowana zostanie emisja akcji serii C (tj. Adresatom Oferty) zostanie zaoferowanych 1.260.000 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Strony ustalają cenę Akcji Spółki w wysokości 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych 00/100 PLN) za każdą akcję oraz cenę akcji Marketeo.com w wysokości 2,00 PLN ( słownie: dwa złote 00/100 PLN) za każdą akcję przyjmując, że za każde 5 akcji Marketeo.com posiadanych przez Akcjonariusza będzie mu przysługiwało prawo do objęcia 1 Akcji nowej serii OPONEO.PL w cenach wskazanych powyżej.

**Ad. VII. Ekonomiczne umotywowanie zamierzonej transakcji wniesienia wkładu niepieniężnego w zamian za akcje**

## 1. Zarys ogólny

Zasadniczym motywem i celem nabycia akcji spółki Marketeo.com jest budowa silnego podmiotu gospodarczego, który będzie odgrywał istotną rolę na rynku. Poprzez wsparcie technologiczne oraz na skutek wdrożenia szeregu autorskich projektów i innowacyjnych rozwiązań oraz stałego poszerzania asortymentu usług będzie możliwe osiągnięcie zysku wyższego niż prognozowany, przy jednoczesnym wzmocnieniu pozycji OPONEO.PL S.A. na rynku poprzez wzbogacenie jej w kolejne gałęzie branżowe.

## 2. Ekonomiczne korzyści

- ✓ Nabycie aportu w postaci akcji spółki Marketeo.com pozwoli na osiągnięcie widocznych oszczędności kosztowych związanych z koncentracją. Oszczędności wynikać będą zarówno z lepszej organizacji działalności, jak również bezpośrednich oszczędności po stronie kosztów operacyjnych i rzeczowych. Racjonalizacja kosztów w dłuższym terminie przyczyni się do zwiększenia zysków dla akcjonariuszy.
- ✓ Powyższe działania pozwolą na znaczne polepszenie procesu zarządzania, poprzez wykorzystanie i pełne wdrożenie wysokich standardów wypracowanych w obu spółkach. Dalsze, istotne usprawnienie jakości zarządzania oraz procedur operacyjnych jest jednym z priorytetowych celów stawianych Spółce.
- ✓ W toku przeprowadzonych prac zarządy spółek określiły główne kierunki działań, w wyniku których zostaną osiągnięte istotne synergije kosztowe w okresie następnych lat.

Bydgoszcz, 13 kwietnia 2011 roku

W imieniu Zarządu spółki OPONEO.PL S.A.

PREZES ZARZĄDU  
  
Dariusz Topolewski  
CZŁONEK ZARZĄDU  
  
Maciej Karpusiewicz

CZŁONEK ZARZĄDU  
  
Michał Butkiewicz  
CZŁONEK ZARZĄDU  
  
Andrzej Reysowski

Załączniki:

1. Opinia biegłego rewidenta