

# PLAN POŁĄCZENIA

**SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu  
jako SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

oraz

**VR Factory Games spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie  
jako SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ,**

uzgodniony we Wrocławiu w dniu 29 grudnia 2020 roku  
ze zmianami wprowadzonymi w dniu 8 kwietnia 2021 roku

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony na podstawie art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r., poz. 505 z późn. zm.) – dalej „k.s.h.” przez Zarządy następujących spółek:

**SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE Spółka Akcyjna** z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: ul. Borowska 283B, 50-556 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023205, o numerze NIP 8951592263, REGON 931153964, o kapitale zakładowym w wysokości 4.927.366,00 zł, w całości wpłaconym,  
w osobie: Artura Górskiego – Prezesa Zarządu,

oraz

**VR Factory Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Rakowiecka 34 lok. 5, 02-532 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000787989, NIP 9472000064, REGON 383450485, o kapitale zakładowym w wysokości 500.000,00 zł,  
w osobach:  
Sławomira Matula – Prezesa Zarządu,  
Agnieszki Zielińskiej – Członka Zarządu.

## I. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące rozumienie pojęć:

1. **k.s.h.** – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 505 z późn. zm.);
2. **SURFLAND, Spółka Przejmująca** – SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: ul. Borowska 283B, 50-556 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023205, o numerze NIP 8951592263, REGON 931153964, o kapitale zakładowym w wysokości 4.927.366,00 zł, w całości wpłaconym;

3. **VR Factory Games, Spółka Przejmowana** – VR Factory Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Rakowiecka 34 lok. 5, 02-532 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000787989, NIP 9472000064, REGON 383450485, o kapitale zakładowym w wysokości 500.000,00 zł;
4. **Spółki** – Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana;
5. **Akcje Emisji Połączeniowej** – 27.920.000 (dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem;
6. **Term Sheet** – Porozumienie o podstawowych warunkach transakcji („Term Sheet”) z dnia 28 lipca 2020 roku;
7. **Dzień Połączenia** – dzień wpisania Połączenia, tj. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez utworzenie Akcji Emisji Połączeniowej do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby Spółki Przejmującej;
8. **Plan Połączenia** – niniejszy dokument wraz z załącznikami.

## II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W Połączeniu uczestniczą:

1. **SURFLAND SYSTEMY KOMPUTEROWE Spółka Akcyjna** z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: ul. Borowska 283B, 50-556 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023205, o numerze NIP 8951592263, REGON 931153964, o kapitale zakładowym w wysokości 4.927.366,00 zł, w całości wpłaconym, będąca spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 z późn. zm., dalej: „Ustawa o ofercie publicznej”), jako **Spółka Przejmująca**,

oraz

2. **VR Factory Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Rakowiecka 34 lok. 5, 02-532 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000787989, NIP 9472000064, REGON 383450485, o kapitale zakładowym w wysokości 500.000,00 zł, jako **Spółka Przejmowana**.

## III. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

### 1. Podstawy prawne i sposób Połączenia

Połączenie nastąpi zgodnie z Planem Połączenia w drodze przejęcia przez spółkę SURFLAND spółki VR Factory Games w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku VR Factory Games na SURFLAND (połączenie przez przejęcie)

w zamian za nowo emitowane Akcje Emisji Połączeniowej, które SURFLAND wyda wspólnikom VR Factory Games proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym VR Factory Games.

Połączenie nastąpi na podstawie przepisów k.s.h., dotyczących połączenia spółek kapitałowych, w szczególności na podstawie art. 491-514 k.s.h.

## **2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej**

Na zasadzie art. 506 k.s.h. podstawę Połączenia stanowić będą zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia SURFLAND jako Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników VR Factory Games jako Spółki Przejmowanej, zawierające zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej SURFLAND, wynikające z Planu Połączenia.

Uchwała Spółki Przejmującej stanowić będzie również o podwyższeniu kapitału zakładowego SURFLAND poprzez ustanowienie Akcji Emisji Połączeniowej.

Projekty ww. uchwał stanowią załączniki nr 1 i 2 do Planu Połączenia.

## **3. Podwyższenie kapitału zakładowego SURFLAND związane z Połączeniem**

W oparciu o wycenę rynkową łączących się Spółek oraz ustalenia negocjacyjne Zarządów Spółek, na skutek Połączenia kapitał zakładowy SURFLAND zostanie podwyższony z kwoty 4.927.366,00 zł (cztery miliony dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i zero groszy) do kwoty 32.847.366,00 zł (trzydzieści dwa miliony osiemset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i zero groszy), tj. o kwotę 27.920.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych i zero groszy) w drodze emisji 27.920.000 (dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o wartości emisyjnej 1,27 zł (jeden złoty i dwadzieścia siedem groszy) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.

Emisja akcji serii L zostanie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.), poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. wspólnikom Spółki Przejmowanej. Przy realizacji Połączenia uwzględnione zostały przepisy rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12, dalej: „**Rozporządzenie prospektowe**”), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie. W oparciu o powyższe parametry Połączenia Spółki skorzystają z wyłączenia, o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia prospektowego, zgodnie z którym

sporządzenia prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w ramach której oferta objęcia akcji jest skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani. Na podstawie art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie realizacja Połączenia nie wymaga natomiast sporządzenia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b tej ustawy, bowiem Spółka Przejmująca w ciągu 12 miesięcy poprzedzających planowaną datę Połączenia nie emitowała ani nie planuje emitować akcji, które zaoferowałyby do objęcia przez adresatów w liczbie powodującej przekroczenie liczby 149.

Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej zgodnie z zasadami opisanymi w rozdziale VI Planu Połączenia.

Planowane jest wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do Alternatywnego Systemu Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect. W związku z powyższym po rejestracji połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej, Spółka Przejmująca podejmie działania mające na celu wprowadzenie Akcji Emisji połączeniowej do obrotu Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności przedłoży do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokument informacyjny sporządzony zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa wraz z odpowiednim wnioskiem o wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do Alternatywnego Systemu Obrotu, a także dokona rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („KDPW”).

W związku z powyższym, w celu umożliwienia Spółce Przejmującej sprawnego przeprowadzenia powyższych procedur, uchwała Walnego Zgromadzenia SURFLAND w sprawie Połączenia będzie zawierała także udzielenie Zarządowi Spółki Przejmującej upoważnienia do ubiegania się o wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **4. Sukcesja uniwersalna**

W wyniku Połączenia, SURFLAND – zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki VR Factory Games. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia wspólnicy VR Factory Games staną się akcjonariuszami SURFLAND, posiadającymi Akcje Emisji Połączeniowej. Na podstawie art. 494 § 2 i 5 k.s.h. z Dniem Połączenia na SURFLAND przejdą także zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane VR Factory Games, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

#### **5. Dzień Połączenia**

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia (tj. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej do kwoty 32.847.366,00 zł (trzydzieści dwa miliony osiemset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i zero groszy) do

rejstru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd właściwy według siedziby SURFLAND, tj. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wpis ten zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h. wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

## **6. Docelowa struktura organizacyjna po Połączeniu**

W pierwszej fazie po dokonaniu Połączenia, Spółka będzie działała w jednym podmiocie – VR Factory Games S.A. (wskazana nazwa zostanie nadana Spółce Przejmującej w ramach zmian statutu przewidzianych w związku z Połączeniem), w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Spółka Przejmująca będzie prowadziła działalność związaną z tworzeniem, promocją oraz dystrybucją gier rozrywkowych oraz aplikacji marketingowych (B2C lub B2B) wykorzystujących technologię wirtualnej oraz rozszerzonej rzeczywistości. Dzięki wsparciu Spółki Przejmującej produkty wytworzone przez Spółkę Przejmowaną otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której odrębne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej wykonywanej uprzednio przez Spółkę Przejmującą.

## **IV. METODOLOGIA I ZASADY USTALENIA STOSUNKU WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

### **1. Zastosowana metoda wyceny majątku Spółek**

Dla celów Połączenia, dokonano wyceny majątków VR Factory Games i SURFLAND na określony dzień, tj. na dzień 1 listopada 2020 roku dla SURFLAND oraz na dzień 1 listopada 2020 roku dla VR Factory Games. Podstawą ustalenia zasad przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej są raporty z wyceny w odniesieniu do każdej ze Spółek i oświadczenia o stanie księgowym każdej z łączących się Spółek sporządzone na dzień 1 listopada 2020 roku, stanowiące wraz ze sprawozdaniami finansowymi na dzień 1 listopada 2020 roku Załączniki do niniejszego Planu Połączenia, oraz uzgodnienia negocjacyjne obydwu Spółek zawarte w Porozumieniu o podstawowych warunkach transakcji („**Term Sheet**”) z dnia 28 lipca 2020 roku.

Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów VR Factory Games na akcje SURFLAND są:

- w odniesieniu do SURFLAND – wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę metodą rynkową 100% akcji Spółki, sporządzoną na dzień 1 listopada 2020 roku. Wartość przedsiębiorstwa oparta o kursy akcji Spółki Przejmującej w porównaniu do wartości fundamentalnej ustalonej w wyniku dyskontowania kapitału strumieni gotówkowych jest bardzo zbliżona, co potwierdzają liczne badania prowadzonych na spółkach giełdowych w Stanach Zjednoczonych oraz w Polsce;

- w odniesieniu do VR Factory Games – wartość godziwa ustalona na dzień 1 listopada 2020 roku w oparciu o metodę majątkową skorygowanych aktywów netto, natomiast do wyceny wartości niematerialnych i prawnych obejmujących umowy i autorskie prawa majątkowe zastosowano metodę dochodową DCF i rynkową z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek.

Posłużenie się wartością rynkową SURFLAND na użytek Połączenia jest uzasadnione ze względu na fakt, że SURFLAND od 2012 roku jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, co powoduje, że aktualną wycenę wartości akcji SURFLAND dla akcjonariuszy wyznaczają notowania na tym rynku.

Ponieważ VR Factory Games jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, nie jest notowana na żadnym z rynków obrotu papierami wartościowymi, zatem uzasadnione jest posłużenie się metodą majątkową skorygowanych aktywów netto jako podstawową oraz drugą metodą Venture Capital z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek.

Zastosowanie ww. metod jest optymalne z uwagi na następujące okoliczności:

- wyceny Spółek, które stanowią podstawę do oświadczeń o stanie księgowym oraz ustalenia wartości majątku Spółek, właściwie oddają stan przedsiębiorstw podmiotów biorących udział w Połączeniu oraz wartość ich majątku;
- pomiędzy dniem ujęcia aktywów w księgach, a dniem wyceny nie doszło do istotnych zmian rynkowych, które mogłyby wpłynąć na zmianę wartości ujawnionych w księgach lub w dokonanych wycenach.

Przy uzgadnianiu Planu Połączenia Zarządy Spółek stanęły na stanowisku, że parytet wymiany winien zostać ustalony w oparciu o rynkowe wartości łączących się Spółek. Za takim podejściem przemawia fakt, że Akcje Emisji Połączeniowej będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Parytet uwzględni uzgodnienia negocjacyjne obydwu Spółek zawarte w Term Sheet z dnia 28 lipca 2020 roku oraz potwierdzone w trakcie prac nad Planem Połączenia.

## **2. Wycena SURFLAND**

Podstawą dla ustalenia wartości SURFLAND jest wycena dokonana metodą wyceny rynkowej na dzień 1 listopada 2020 roku.

Dla wyceny akcji SURFLAND zastosowano cenę akcji SURFLAND na zamknięciu sesji giełdowej w dniu 1 listopada 2020 roku. Wycenę zgodnie z opisanymi wyżej zasadami sporządził niezależny biegły rewident w osobie Anny Kuzy, wpisanej na listę biegłych rewidentów, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 10473, działającej w ramach firmy audytorskiej Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzonej przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3804.

*od ch*

Wartość jednej akcji SURFLAND ustalona metodą opisaną powyżej wynosi 1,41 zł (jeden złoty i czterdzieści jeden groszy), zgodnie z kursem notowań akcji SURFLAND na rynku publicznym, tj. w Alternatywnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wartość SURFLAND ustalona metodą rynkową wynosi 6.947.586,06 zł (sześć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych i sześć groszy). W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) SURFLAND na potrzeby Planu Połączenia wynosi 6.947.586,06 zł (sześć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych i sześć groszy).

### **3. Wycena VR Factory Games**

Podstawą dla ustalenia wartości VR Factory Games na potrzeby Połączenia jest wartość godziwa przedsiębiorstwa VR Factory Games, ustalona w oparciu o metodę majątkową skorygowanych aktywów netto, natomiast do wyceny wartości niematerialnych i prawnych obejmujących umowy i autorskie prawa majątkowe zastosowano metodę dochodową DCF i rynkową z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek. Wartość godziwą ustalono według wyceny VR Factory Games na dzień 1 listopada 2020 roku, sporządzonej zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przez niezależnego biegłego rewidenta w osobie Anny Kuzy, wpisanej na listę biegłych rewidentów, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 10473, działającej w ramach firmy audytorskiej Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzonej przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3804.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalono, że wartość przedsiębiorstwa VR Factory Games na potrzeby Połączenia wynosi 35.596.450,00 zł (trzydzieści pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy).

W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) VR Factory Games na potrzeby Planu Połączenia wynosi 35.596.450,00 zł (trzydzieści pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy).

### **4. Podstawowe zasady ustalenia parytetu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej**

Wartość rynkową SURFLAND (Spółki Przejmującej) ustalono na poziomie 6.947.586,06 zł (sześć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych i sześć groszy), co daje wartość jednej akcji w wysokości 1,41 zł (jeden złoty i czterdzieści jeden groszy). Wartość nominalna jednej akcji po Połączeniu wynosić będzie 1,00 zł (jeden złoty i zero groszy).

W celu ustalenia stosunku parytetu przydziału akcji SURFLAND dla wspólników VR Factory Games, w pierwszej kolejności obliczono wartość rynkową Spółki Przejmującej oraz wartość rynkową Spółki Przejmowanej. Następnie, mając na uwadze, że wspólnicy VR Factory Games powinni otrzymać akcje SURFLAND odpowiadające wartości przejmowanego majątku VR

Factory Games, ustalono, ile akcji SURFLAND odpowiadać będzie wartości majątku VR Factory Games.

Wartość rynkowa przedsiębiorstwa VR Factory Games na potrzeby Połączenia wynosi 35.596.450,00 zł (trzydzieści pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i zero groszy).

Akcjonariusze SURFLAND (Spółki Przejmującej) będą posiadali udział w kapitale zakładowym Spółki po Połączeniu wynoszący 85,00% (osiemdziesiąt pięć procent). Każdy ze współników Spółki Przejmowanej otrzyma w ramach Połączenia, w zamian za 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych), 2.792 (dwa tysiące siedemset dziewięćdziesiąt dwie) Akcje Emisji Połączeniowej. Zatem parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynosi 1:2792. Z uwagi na specyfikę procesu łączenia, przy ustalaniu wyników operacji matematycznych dla potrzeb ustalenia parytetu zastosowano powszechnie obowiązujące matematyczne zasady zaokrągleń.

## **V. WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT**

Wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h.

## **VI. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

1. Akcje Emisji Połączeniowej przyznane zostaną wspólnikom VR Factory Games i powstaną w Dniu Połączenia zgodnie z art. 493 § 2 i art. 494 § 4 k.s.h. Wspólnicy VR Factory Games w Dniu Połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami SURFLAND bez obowiązku odrębnego objęcia i opłacenia Akcji Emisji Połączeniowej.
2. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym SURFLAND zostaną przyznane osobom i podmiotom będącym współnikami VR Factory Games w Dniu Połączenia, proporcjonalnie do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym VR Factory Games, z zachowaniem parytetu wymiany wskazanego w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
3. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, jakie otrzyma każdy uprawniony wspólnik VR Factory Games, zostanie ustalona poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów w kapitale zakładowym VR Factory Games według stanu na Dzień Połączenia, przypadający na dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Spółki Przejmującej, przez parytet wymiany wskazany w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
4. W wyniku Połączenia nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego SURFLAND z kwoty 4.927.366,00 zł (cztery miliony dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i zero groszy) do kwoty 32.847.366,00 zł (trzydzieści dwa miliony osiemset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i zero groszy), tj. o kwotę 27.920.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych i zero groszy) w drodze emisji 27.920.000,00 zł



(dwadzieścia siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o wartości emisyjnej 1,27 zł (jeden złoty i dwadzieścia siedem groszy) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

5. Nadwyżka wartości majątku VR Factory Games ponad wartość nominalną nowo utworzonych akcji zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (VR Factory Games S.A.).
6. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane bez obowiązku wniesienia przez wspólników VR Factory Games jakichkolwiek dopłat w gotówce, zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
7. Formalny przydział Akcji Emisji Połączeniowej wspólnikom VR Factory Games nastąpi na podstawie uchwały Zarządu Spółki Przejmującej, podjętej w terminie do 7 Dni Roboczych po Dniu Połączenia.

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

Wszystkie akcje nowej emisji serii L SURFLAND będą równe w prawach co do dywidendy i głosu z akcjami pozostałych serii. Akcje serii L będą uprawnione do udziału w zysku począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy 2020.

## **VIII. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku z Połączeniem zostanie dokonana zmiana statutu Spółki Przejmującej w zakresie szczegółowo wskazanym w **Załączniku nr 2** do Planu Połączenia. Zgodnie z projektowanymi zmianami Statutu:

1. Zarząd Spółki Przejmującej po Połączeniu będzie składał się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych na okres 5-letniej kadencji. Prezesa Zarządu powoływać i odwoływać będzie Rada Nadzorcza. Pozostali członkowie Zarządu będą powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu. Jeżeli Rada Nadzorcza nie uwzględni wniosku Prezesa Zarządu, Prezes Zarządu przedstawi Radzie Nadzorczej nowy wniosek w tej sprawie. Powyższa procedura będzie mogła być powtarzana wielokrotnie.
2. Liczbę członków Zarządu ustalać będzie Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu, przy czym wniosek Prezesa Zarządu będzie wiążący dla Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza Spółki Przejmującej po Połączeniu będzie składała się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustalać będzie Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej będzie kadencją wspólną i będzie wynosiła 5 (pięć) lat.
4. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani na okres wspólnej kadencji w następujący sposób:
  - a. tak długo jak pan Sławomir Matul (lub podmiot przez niego kontrolowany) („**Uprawniony Akcjonariusz**”) będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące co

- najmniej 25% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) trzech (3) członków Rady Nadzorczej, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób;
  - (ii) czterech (4) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,
- przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyska funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;
- b. tak długo, jak Uprawniony Akcjonariusz będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące mniej niż 25%, ale nie mniej niż 10% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) dwóch (2) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób,
  - (ii) trzech (3) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,
- przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyskuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;
- c. tak długo, jak Uprawniony Akcjonariusz będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące mniej niż 10%, ale nie mniej niż 5% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) jednego (1) członka Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób,
  - (ii) dwóch (2) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,
- przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyskuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;
- d. uprawnienia do powołania lub odwołania członków Rady Nadzorczej, o których mowa powyżej, wykonywane będą przez doręczenie Spółce Przejmującej pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej. Konieczne będzie dołączenie do oświadczenia świadectwa depozytowego, wskazującego na liczbę akcji posiadanych przez Uprawnionego Akcjonariusza w dniu wykonania uprawnienia;
- e. pozostałych członków Rady Nadzorczej powoływać i odwoływać będzie Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej;
- f. w przypadku wygaśnięcia uprawnień wskazanych powyżej, prawo powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej przysługiwać będzie Walnemu Zgromadzeniu. Walnemu Zgromadzeniu przysługiwać będzie, w szczególności uprawnienie do odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego w wykonaniu uprawnienia, które wygasło. Ponowne nabycie przez Uprawnionego Akcjonariusza akcji Spółki Przejmującej w liczbie przekraczającej określony próg wskazany

powyżej prowadzić będzie do odzyskania wskazanych tam uprawnień przez Uprawnionego Akcjonariusza;

5. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane będzie zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu, na którym uchwały mają zostać podjęte, co najmniej połowy jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej będą zapadać bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw decydować będzie głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## **IX. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

W związku z Połączeniem wspólnikowi Spółki Przejmowanej – panu Sławomirowi Matulowi (tj. Uprawnionemu Akcjonariuszowi) -poza przyznaniem Akcji Emisji Połączeniowej, przyznane zostaną poniższe uprawnienia osobiste:

- a. tak długo jak pan Uprawniony Akcjonariusz będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące co najmniej 25% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) trzech (3) członków Rady Nadzorczej, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób;
  - (ii) czterech (4) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,
- przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyska funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;
- b. tak długo, jak Uprawniony Akcjonariusz będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące mniej niż 25%, ale nie mniej niż 10% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) dwóch (2) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób,
  - (ii) trzech (3) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,
- przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyskuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;
- c. tak długo, jak Uprawniony Akcjonariusz będzie posiadał po Połączeniu akcje stanowiące mniej niż 10%, ale nie mniej niż 5% wszystkich akcji Spółki Przejmującej, przysługiwać mu będzie uprawnienie do powoływania i odwoływania:
- (i) jednego (1) członka Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) osób,
  - (ii) dwóch (2) członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 6 (sześciu) albo 7 (siedmiu) osób,

przy czym jeden z powołanych członków Rady Nadzorczej uzyskuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję;

- d. w przypadku wygaśnięcia uprawnień wskazanych powyżej, prawo powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej przysługiwać będzie Walnemu Zgromadzeniu. Walnemu Zgromadzeniu przysługiwać będzie, w szczególności uprawnienie do odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego w wykonaniu uprawnienia, które wygasło. Ponowne nabycie przez Uprawnionego Akcjonariusza akcji Spółki Przejmującej w liczbie przekraczającej określony próg wskazany powyżej prowadzić będzie do odzyskania wskazanych tam uprawnień przez Uprawnionego Akcjonariusza;

Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej po Dniu Połączenia zostaną wybrani na Walnym Zgromadzeniu SURFLAND, zwołanym dla uchwalenia Połączenia, przy czym powołanie to będzie miało charakter warunkowy, tj. stanie się skuteczne z Dniem Połączenia.

## **X. ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Skład pierwszego Zarządu Spółki Przejmującej po Dniu Połączenia (VR Factory Games S.A.) zostanie utworzony w następujący sposób:

- a. dwóch członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, zostanie powołanych przez Radę Nadzorczą Spółki Przejmującej spośród kandydatów przedstawionych przez dotychczasowych przedstawicieli Spółki Przejmowanej,
- b. jeden Członek Zarządu zostanie powołany przez Radę Nadzorczą Spółki Przejmującej spośród dotychczasowych przedstawicieli Spółki Przejmowanej,
- c. jeden Członek Zarządu zostanie powołany przez Radę Nadzorczą Spółki Przejmującej w sposób dowolny.

Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej po Dniu Połączenia zostaną wybrani na Walnym Zgromadzeniu SURFLAND, zwołanym dla uchwalenia Połączenia, przy czym powołanie to będzie miało charakter warunkowy, tj. stanie się skuteczne z Dniem Połączenia.

## **XI. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRZYZNANE**

W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów Spółek ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

## **XII. INNE POSTANOWIENIA**

1. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność, skuteczność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne

postanowienie zostanie zastąpione ważnym, skutecznym i wykonalnym postanowieniem, które w możliwie największym stopniu będzie odzwierciedlało cel nieważnego, bezskutecznego lub niewykonalnego postanowienia.

2. Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, albowiem zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> k.s.h., Plan Połączenia zostanie udostępniony publicznie na stronach internetowych łączących się Spółek.
3. Zamiar dokonania Połączenia nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z uwagi na regulacje zawarte w art. 13 ust. 1 oraz art. 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 369 z późn. zm.).

### **XIII. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

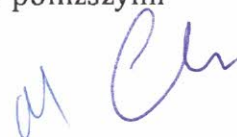
Do Planu Połączenia zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. dołączono następujące załączniki:

1. **Załącznik nr 1** – Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia SURFLAND S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie połączenia SURFLAND S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz VR Factory Games Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
2. **Załącznik nr 2** – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników VR Factory Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia SURFLAND S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz VR Factory Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
3. **Załącznik nr 3** – Projekt zmian Statutu Spółki SURFLAND S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
4. **Załącznik nr 4** – Ustalenie wartości majątku Spółki VR Factory Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 listopada 2020 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. **Załącznik nr 5** – Wycena wartości 100 % akcji SURFLAND S.A. z siedzibą we Wrocławiu na dzień 1 listopada 2020 roku;
6. **Załącznik nr 6** – Wycena wartości przedsiębiorstwa VR Factory Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 listopada 2020 roku;
7. **Załącznik nr 7** – Oświadczenie VR Factory Games Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o stanie księgowym Spółki na dzień 1 listopada 2020 roku;

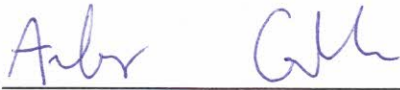
Wobec faktu, że SURFLAND jest spółką publiczną, która zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 z późn. zm.) publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, na podstawie art. 499 § 4 k.s.h. do Planu Połączenia nie dołączono oświadczenia SURFLAND S.A. o stanie księgowym Spółki, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h.

### **XIV. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA**

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 29 grudnia 2020 roku we Wrocławiu, ze zmianami dokonanymi w dniu 8 kwietnia 2021 roku, co zostało stwierdzone poniższymi podpisami:



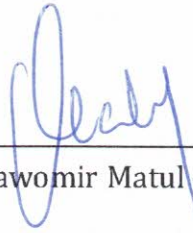
Za SURFLAND:



---

Artur Górski - Prezes Zarządu

Za VR Factory Games:



---

Sławomir Matul - Prezes Zarządu