

PLAN POŁĄCZENIA

Mode Spółki Akcyjnej z siedzibą w Straszynie

jako SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

oraz

Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

jako SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

uzgodniony w Warszawie w dniu 31 sierpnia 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 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.) – dalej „k.s.h.” przez Zarządy następujących spółek:

Mode Spółka Akcyjna z siedzibą w Straszynie, pod adresem: ul. Leśna 8, 83-010 Straszyn, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000393095; REGON: 220906517, NIP: 9571029651, o kapitale zakładowym w wysokości 1.182.643,60 zł, w całości wpłaconym,

w osobie Prezesa Zarządu – Rafała Stepiuka

oraz

Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON: 363093300, NIP: 5272752308, o kapitale zakładowym w wysokości 382.490,00 zł, w całości wpłaconym,

w osobie Prezesa Zarządu – Andrzeja Burgs

I. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące rozumienie pojęć:

1. **Akcje Emisji Połączeniowej** – 16.829.928 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 0,20 (słownie: zero złotych 20/100) każda, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem;
2. **Dzień Połączenia** – dzień wpisania Połączenia, tj. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez utworzenie Akcji Emisji Połączeniowej do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby Spółki Przejmującej;
3. **k.s.h.** – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.);
4. **Plan Połączenia** – niniejszy dokument wraz z załącznikami.
5. **Połączenie** – proces połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej;
6. **Spółka Przejmowana** – Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON: 363093300, NIP: 5272752308, o kapitale zakładowym w wysokości 382.490,00 zł, w całości wpłaconym;
7. **Spółka Przejmująca** – Mode Spółka Akcyjna z siedzibą w Straszynie, pod adresem: ul. Leśna 8, 83-010 Straszyn, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000393095; REGON: 220906517, NIP: 9571029651, o kapitale zakładowym w wysokości 1.182.643,60 zł, w całości wpłaconym;
8. **Spółki** – Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana;

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

W Połączeniu uczestniczą:

1. **Mode Spółka Akcyjna** z siedzibą w Straszynie, pod adresem: ul. Leśna 8, 83-010 Straszyn, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000393095; REGON: 220906517, NIP: 9571029651, o kapitale zakładowym w wysokości 1.182.643,60 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. **Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON:

363093300, NIP: 5272752308, o kapitale zakładowym w wysokości 382.490,00 zł, w całości wpłaconym jako Spółka Przejmowana.

III. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

1. Podstawy prawne i sposób Połączenia

Połączenie nastąpi zgodnie z Planem Połączenia w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane Akcje Emisji Połączeniowej, które Spółką Przejmującą wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

W dniu 30 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej z kwoty 382.490,00 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty 402.960,00 zł (słownie: czterysta dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt złotych), poprzez utworzenie 89 (słownie: osiemdziesiąt dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 230,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści złotych 00/100) każdy udział („**Podwyższenie kapitału zakładowego Sygnis New Technologies**”). W efekcie Podwyższenia kapitału zakładowego Sygnis New Technologies, kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej będzie dzielił się na 1.752 (słownie: jeden tysiąc siedemset pięćdziesiąt dwa) udziały o wartości nominalnej 230,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści złotych 00/100) każdy udział. Na dzień podpisania Planu Połączenia Podwyższenie kapitału zakładowego Sygnis New Technologies nie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS, jednakże niniejszy Plan Połączenia, a w szczególności zasady ustalenia parytetu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej, został sporządzony w oparciu o założenie, że Podwyższenie kapitału zakładowego Sygnis New Technologies zostanie zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS przed dniem podjęcia uchwał, o których mowa w pkt. 2 poniżej, a wspólnikom, którzy objęli nowoutworzone udziały w ramach Podwyższenia kapitału zakładowego Sygnis New Technologies, również zostaną wydane akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w zamian za te nowoutworzone udziały.

Połączenie nastąpi na podstawie przepisów k.s.h., dotyczących połączenia spółek kapitałowych, w szczególności na podstawie art. 491-516 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 Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, zawierające zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej, wynikające z Planu Połączenia.

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

Ponadto, Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej podejmie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na dematerializację Akcji Emisji Połączeniowej i ich wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w

Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Projekty ww. uchwał oraz zmienionego statutu Spółki Przejmującej stanowią załączniki nr 1, 2 i 3 do Planu Połączenia.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związane z Połączeniem

W oparciu o wycenę rynkową łączących się Spółek oraz ustalenia negocjacyjne Zarządów Spółek, na skutek Połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 1.182.643,60 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) do kwoty 4.548.586,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100) tj. o kwotę 3.365.942,40 zł (słownie: trzy miliony trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 40/100) w drodze emisji 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: zero złotych 20/100) każda, o cenie emisyjnej 1,89 zł (słownie: jeden złoty 89/100) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.

Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji 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. wspólników Spółki Przejmowanej. Przy realizacji Połączenia uwzględnione zostaną 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Ur.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 propozycja 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 przekraczającej 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 w 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 Spółki Przejmującej 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, Spółka Przejmująca – zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia wspólnicy Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, posiadającymi Akcje Emisji Połączeniowej. Na podstawie art. 494 § 2 i 5 k.s.h. z Dniem Połączenia na Spółkę Przejmującą przejdą także zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, 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 4.548.586,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej, tj. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

6. Docelowa struktura organizacyjna po Połączeniu

W pierwszej fazie po dokonaniu Połączenia, Spółka będzie działała w jednym podmiocie – SYGNIS Spółka Akcyjna, w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Podmiot powstały po Połączeniu będzie prowadził działalność w branży produkcji urządzeń specjalistycznych w zakresie nowych technologii. Liczny zespół badawczo rozwojowy będzie dostarczał nowatorskie i innowacyjne urządzenia na rynek. W ramach synergii obydwu podmiotów powstanie rynkowy lider technologii hardware. Połączone zespoły handlowe i marketingowe będą miały za zadanie skuteczenie ambitnych założeń sprzedażowych. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której poszczególne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej.

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 Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej na określony dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie Planu Połączenia, tj. na dzień 1 lipca 2021 roku dla Spółki Przejmującej oraz na dzień 1 lipca 2021 roku dla Spółki Przejmowanej. Podstawą ustalenia zasad przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz współników Spółki Przejmowanej są raporty z wyceny w odniesieniu do każdej ze Spółek i oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 1 lipca 2021 roku, stanowiące Załączniki do niniejszego Planu Połączenia.

Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej są:

- w odniesieniu do Spółki Przejmującej – wartość rynkowa ustalona w oparciu o wycenę metodą rynkową 100 % akcji Spółki, sporządzoną na dzień 1 lipca 2021 roku wyniosła 14.191.723,20 zł (słownie: czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote 20/100); Posłużenie się wartością rynkową Spółki Przejmującej na użytek Połączenia jest uzasadnione ze względu na fakt, że Spółka Przejmująca jest od dnia 16 marca 2012 roku spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, co powoduje, że aktualną wycenę wartości akcji Spółki Przejmującej dla akcjonariuszy wyznaczają notowania na tym rynku.
- w odniesieniu do Spółki Przejmowanej – wartość godziwa ustalona w oparciu o metodę wartości skorygowanej aktywów netto, sporządzoną na dzień 1 lipca 2021 roku wyniosła 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

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

- wycena Spółki Przejmowanej oraz sprawozdanie finansowe Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 roku, które stanowią podstawę do oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmowanej oraz ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej, właściwie oddają stan przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej oraz wartość jej majątku;
- wartość majątku Spółki Przejmującej została ustalona w oparciu o dostępne informacje na temat rynkowej wartości Spółki Przejmującej z uwagi na notowanie wartości jej instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym;
- 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 oraz ustalenia negocjacyjne obu 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.

2. Wycena Spółki Przejmującej

Podstawą dla ustalenia wartości Spółki Przejmującej jest wycena dokonana metodą wyceny rynkowej na dzień 1 lipca 2021 roku, sporządzona przez niezależnego biegłego rewidenta mgr Annę Kuza (nr uprawnień 10473) dokonującej wyceny w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804.

Wartość jednej akcji Spółki Przejmującej ustalona metodą opisaną powyżej wynosi 2,40 zł (słownie: dwa złote 40/100), zgodnie z kursem notowań akcji Spółki Przejmującej na rynku publicznym, tj. w Alternatywnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wartość Spółki Przejmującej ustalona metodą rynkową wynosi 14.191.723,20 zł (słownie: czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote 20/100). W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) Spółki Przejmującej na potrzeby Planu Połączenia wynosi 14.191.723,20 zł (słownie: czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote 20/100).

3. Wycena Spółki Przejmowanej

Podstawą dla ustalenia wartości Spółki Przejmowanej na potrzeby Połączenia jest wartość godziwa Spółki Przejmowanej ustalona w oparciu o wycenę wartości skorygowanej aktywów netto, sporządzoną na dzień 1 lipca 2021 roku. Wartość godziwą ustalono według wyceny Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 roku, sporządzonej zgodnie z opisanymi wyżej zasadami sporządzonej przez niezależnego biegłego rewidenta mgr Annę Kuza (nr uprawnień 10473) dokonującej wyceny w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalono, że wartość przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na potrzeby Połączenia wynosi 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

W związku z powyższym wartość Spółki Przejmowanej na potrzeby Planu Połączenia wynosi 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

4. Podstawowe zasady ustalenia parytetu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej

Wartość rynkową Spółki Przejmującej ustalono na poziomie 14.191.723,20 zł (słownie: czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote 20/100), co daje wartość jednej akcji w wysokości 2,40 zł (słownie: dwa złote 40/100). Wartość nominalna jednej akcji po Połączeniu wynosić będzie 0,20 (słownie: zero złotych 20/100).

W celu ustalenia stosunku parytetu przydziału akcji Spółki Przejmującej dla wspólników Przejmowanej, w pierwszej kolejności obliczono wartość rynkową Spółki Przejmującej oraz wartość rynkową Spółki

Przejmowanej. Następnie, mając na uwadze ustalenia negocjacyjne obu Spółek oraz to, że wspólnicy Spółki Przejmowanej powinni otrzymać akcje Spółki Przejmującej odpowiadające wartości przejmowanego majątku Spółki Przejmowanej, ustalono, ile akcji Spółki Przejmującej odpowiadać będzie wartości majątku Spółki Przejmowanej.

Wartość rynkowa przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na potrzeby Połączenia wynosi 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

Akcjonariusze Spółki Przejmującej będą posiadali liczbę akcji w kapitale zakładowym Spółki po Połączeniu odpowiadającą łącznie 26% (słownie: dwadzieścia sześć procent) wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki po Połączeniu. Parytet przydziału Akcji Emisji Połączeniowej będzie następujący: każdy ze wspólników Spółki Przejmowanej w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 230,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści złotych 00/100) otrzyma w ramach Połączenia 9.606 (słownie: dziewięć tysięcy sześćset sześć) Akcji Emisji Połączeniowej, w taki sposób, że łączna liczba wydanych wspólnikom Spółki Przejmowanej Akcji Emisji Połączeniowej wynosić będzie 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji. Z uwagi na specyfikę procesu łączenia, przy ustalaniu wyników operacji matematycznych dla potrzeb ustalenia parytetu należy zastosować 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 Spółki Przejmowanej i powstaną w Dniu Połączenia zgodnie z art. 493 § 2 i art. 494 § 4 k.s.h. Wspólnicy Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej bez obowiązku odrębnego objęcia i opłacenia Akcji Emisji Połączeniowej.
2. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną przyznane osobom i podmiotom będącym wspólnikom Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia, proporcjonalnie do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z zachowaniem parytetu wymiany wskazanego w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
3. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, jakie otrzyma każdy uprawniony wspólnik Spółki Przejmowanej, zostanie ustalona poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 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 Spółki Przejmującej z kwoty 1.182.643,60 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) do kwoty 4.548.586,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100) tj. o kwotę 3.365.942,40 zł (słownie: trzy

miliony trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 40/100) w drodze emisji 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: zero złotych 20/100) każda, o cenie emisyjnej 1,89 zł (słownie: jeden złoty 89/100) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem i zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy Spółki.

5. Nadwyżka wartości majątku Spółki Przejmowanej ponad wartość nominalną nowo utworzonych akcji zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.
6. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane bez obowiązku wniesienia przez wspólników Spółki Przejmowanej jakichkolwiek dopłat w gotówce, zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
7. Formalny przydział Akcji Emisji Połączeniowej wspólnikom Spółki Przejmowanej 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 C Spółki Przejmującej będą równe w prawach co do dywidendy i głosu z akcjami pozostałych serii. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia ze Spółką Przejmowaną.

VIII. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się przyznania szczególnych praw wspólnikom Spółki Przejmowanej poza przyznaniem Akcji Emisji Połączeniowej.

IX. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

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

X. 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 § 2¹ 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.).

XI. 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 Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
2. Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
3. Załącznik nr 3 – Projekt zmian Statutu Spółki Przejmującej;
4. Załącznik nr 4 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Załącznik nr 5 – Wycena wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 roku;
6. Załącznik nr 6 – Wycena wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmującej na dzień 1 lipca 2021 roku;
7. Załącznik nr 7 – Oświadczenie Spółki Przejmowanej o stanie księgowym Spółki na dzień 1 lipca 2021 roku;
8. Załącznik nr 8 – Oświadczenie Spółki Przejmującej o stanie księgowym Spółki na 1 lipca 2021 roku.

XII. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 31 sierpnia 2021 roku w Warszawie, co zostało stwierdzone poniższymi podpisami:

Za Spółkę Przejmującą:

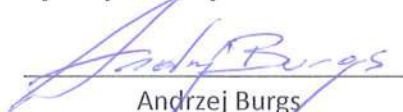


Rafał Stepiuk
Prezes Zarządu

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
NIP: 957-102-96-51, REGON: 220906517
tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

Za Spółkę Przejmowaną:



Andrzej Burgs
Prezes Zarządu

Sygnis New Technologies sp. z o.o.
ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa
tel. 22 668 47 57, NIP 5272752308
REGON 363093300, KRS 0000596825

PROJEKT

Uchwała nr [***]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Mode S.A. z siedzibą w Straszynie

z dnia [***]

w sprawie połączenia Mode S.A. z siedzibą w Straszynie ze spółką Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Mode S.A. oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mode Spółki Akcyjnej z siedzibą w Straszynie („Spółka Przejmująca” lub „Spółka”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), uchwala, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na połączenie ze spółką pod firmą **Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON: 363093300, NIP: 5272752308 („Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które Spółka wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – na zasadach określonych w Planie Połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, uzgodnionym w dniu 31 sierpnia 2021 roku („Plan Połączenia”), który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Wobec uchwalonego Połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a) treść Planu Połączenia;
 - b) zmiany Statutu Spółki związane z Połączeniem, wskazane w § 3 niniejszej uchwały.

§ 2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

1. Na skutek połączenia opisanego w § 1 niniejszej uchwały, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 1.182.643,60 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) do kwoty 4.548.586,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100) tj. o kwotę 3.365.942,40 zł (słownie: trzy miliony trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 40/100) w drodze emisji 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: zero złotych 20/100) każda, o cenie emisyjnej 1,89 zł (słownie: jeden złoty 89/100) każda

Za Spółkę Przejmującą:

Za Spółkę Przejmowaną:

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

- akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem („**Akcje Emisji Połączeniowej**”).
2. Akcje serii C zostaną wydane w procesie połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną, wspólnikom Spółki Przejmowanej, na zasadzie art. 494 § 4 k.s.h. oraz w oparciu o szczegółowe postanowienia Planu Połączenia, i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia.
 3. Akcje serii C zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w następującym stosunku: za jeden udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 230,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści złotych) zostanie przyznane 9.606 (słownie: dziewięć tysięcy sześćset sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, w taki sposób, że łącznie na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej wydane zostanie 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji serii C. Nowo emitowane akcje serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia ze Spółką Przejmowaną.
 4. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji 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.), z uwzględnieniem przepisów 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), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie, poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. wspólników Spółki Przejmowanej, w liczbie nieprzekraczającej 149.

§ 3. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut Spółki w następujący sposób:

I. Artykuł 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 1

1. Firma Spółki brzmi: *Sygnis Spółka Akcyjna.*

2. Spółka może używać nazwy *Sygnis S.A.*, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.”;

II. Artykuł 6 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„2. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD 22);
- 2) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);
- 3) produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);
- 4) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28);
- 5) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z)
- 6) produkcja mebli (PKD 31)
- 7) pozostała produkcja wyrobów (PKD 32);
- 8) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);

Za Spółkę Przejmującą:

Rafał Stepiak

Za Spółkę Przejmowaną:

Andrzej Bary

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

- 9) działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);
- 10) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64);
- 11) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);
- 12) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);
- 13) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);
- 14) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);
- 15) wynajem i dzierżawa (PKD 77);
- 16) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);
- 17) działalność związana z administracyjną obsługą biur i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);
- 18) edukacja (PKD 85).”;

III. Artykuł 9 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie

„Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.548.586,00 zł (cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na 22.742.930 (dwadzieścia dwa miliony siedemset czterdzieści dwa tysiące dziewięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 16.829.712 (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C.”;

IV. Artykuł 11 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

V. Artykuł 13a ust. 1 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

VI. Artykuł 19 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„1. Ustanawia się Radę Nadzorczą, która składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.”;

VII. Prostuje się oczywistą omyłką pisarską w Artykule 20 pkt 2/ statutu Spółki Przejmującej, który uzyskuje następujące brzmienie:

„2/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką przy czym na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,”;

VIII. Artykuł 20 pkt 4/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

„4/ udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki. Udzielenie zgody przez Radę Nadzorczą nie jest wymagane w wypadkach umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym.”;

IX. Artykuł 20 pkt 5/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„5/ wyrażenie zgody na sprzedawanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki o wartości przewyższającej 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki.”;

X. Artykuł 20 pkt 7/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„7/ zatwierdzenie umów lub współpracy w jakiegokolwiek formie z Podmiotami Powiązаныmi z którymkolwiek z akcjonariuszy lub członków Zarządu. Przez Podmiot Powiązany należy rozumieć, w stosunku do danego podmiotu, każdą osobę fizyczną, osobę prawną, jak również jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, jak również każdą konstrukcję powierniczą o charakterze trustu, family office, niezależnie od miejsca siedziby jak również niezależnie od miejsca prowadzenia działalności, spełniającą w stosunku do danego podmiotu kryterium (i) wywierania znaczącego wpływu na dany podmiot w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36) ustawy z dnia 10 kwietnia 2010 r. o rachunkowości, („Ustawa o Rachunkowości”) lub (ii) będącą jednostką powiązaną z danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43) Ustawy o Rachunkowości, lub (iii) sprawującą kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) Ustawy o Rachunkowości, lub (iv) sprawującą wspólną kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 35) Ustawy o Rachunkowości, lub (v) bycia spółką powiązaną, dominującą lub zależną w rozumieniu k.s.h, lub (vi) istnienia okoliczności, która mogłaby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do bezstronności w sprawie dotyczącej interesu danego podmiotu, lub (vii) powiązania z danym podmiotem więzi małżeństwa, lub pokrewieństwa w linii prostej, lub powinowactwa w linii prostej, pokrewieństwa lub powinowactwa w linii bocznej do II stopnia, przysposobienia, opieki, kurateli, niezależnie od faktu ustania danej okoliczności.”

XI. Artykuł 22 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.”;

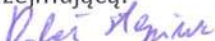
XII. Artykuł 23 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 23

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, dwuletniej kadencji. Każda kolejna kadencja Zarządu rozpoczyna się z dniem następnym po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy.”.

§ 4. UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SERII C DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Spółka Przejmująca będzie się ubiegać o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii C, wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały. W związku z tym upoważnia się Zarząd Spółki do

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia



złożenia odpowiednich wniosków o takie wprowadzenie do obrotu oraz do dokonania wszelkich innych czynności z tym związanych.

§ 5. UPOWAŻNIENIA

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

§ 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, ze skutkiem w zakresie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną i zmian w statucie Spółki Przejmującej – w dniu dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

PROJEKT

Uchwała nr [***]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

z dnia [***]

w sprawie połączenia Mode S.A. z siedzibą w Straszynie ze spółką Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz w sprawie wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Mode S.A. z siedzibą w Straszynie

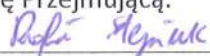
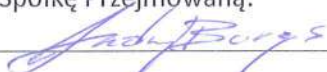
Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana” lub „Spółka”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”), uchwala, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na połączenie ze spółką pod firmą **Mode Spółka Akcyjna** z siedzibą w Straszynie, pod adresem: ul. Leśna 8, 83-010 Straszyn, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000393095; REGON: 220906517, NIP: 9571029651 („Spółka Przejmująca”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – na zasadach określonych w Planie Połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, uzgodnionym w dniu 31 sierpnia 2021 roku („Plan Połączenia”), który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

1. Na skutek połączenia opisanego w § 1 niniejszej uchwały, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 1.182.643,60 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 60/100) do kwoty 4.548.586,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100) tj. o kwotę 3.365.942,40 zł (słownie: trzy miliony trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 40/100) w drodze emisji 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: zero złotych 20/100) każda, o cenie emisyjnej 1,89 zł (słownie: jeden złoty 89/100) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem („**Akcje Emisji Połączeniowej**”).

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

2. Akcje serii C zostaną wydane w procesie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą, wspólnikom Spółki Przejmowanej, na zasadzie art. 494 § 4 k.s.h. oraz w oparciu o szczegółowe postanowienia Planu Połączenia, i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia.
3. Akcje serii C zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w następującym stosunku: za jeden udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 230,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści złotych) zostanie przyznane 9.606 (słownie: dziewięć tysięcy sześćset sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, w taki sposób, że łącznie na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej wydane zostanie 16.829.712 (słownie: szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji serii C. Nowo emitowane akcje serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia ze Spółką Przejmowaną.
4. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji 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.), z uwzględnieniem przepisów 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Ur.UE z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie, poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. wspólników Spółki Przejmowanej, w liczbie nieprzekraczającej 149.

§ 3. ZGODA NA PLAN POŁĄCZENIA

Wobec uchwalonego Połączenia Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 4. UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Spółka Przejmująca będzie się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii C w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, wyemitowanych w związku z połączeniem Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą.

§ 5. ZGODA NA PROPONOWANE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

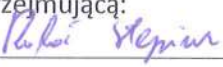
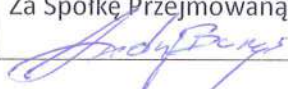
Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na następujące proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej:

I. Artykuł 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 1

1. Firma Spółki brzmi: Sygnis Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać nazwy Sygnis S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.”;

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

II. Artykuł 6 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„2. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD 22);
- 2) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);
- 3) produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);
- 4) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28);
- 5) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z)
- 6) produkcja mebli (PKD 31)
- 7) pozostała produkcja wyrobów (PKD 32);
- 8) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);
- 9) działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);
- 10) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64);
- 11) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);
- 12) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);
- 13) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);
- 14) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);
- 15) wynajem i dzierżawa (PKD 77);
- 16) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);
- 17) działalność związana z administracyjną obsługą biur i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);
- 18) edukacja (PKD 85).”;

III. Artykuł 9 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie

„Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.548.586,00 zł (cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na 22.742.930 (dwadzieścia dwa miliony siedemset czterdzieści dwa tysiące dziewięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:

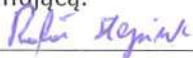
- a) 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 16.829.712 (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C.”;

IV. Artykuł 11 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

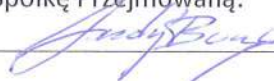
V. Artykuł 13a ust. 1 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

3

Za Spółkę Przejmującą:



Za Spółkę Przejmowaną:



VI. Artykuł 19 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„1. Ustanawia się Radę Nadzorczą, która składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.”;

VII. Prostuje się oczywistą omyłką pisarską w Artykule 20 pkt 2/ statutu Spółki Przejmującej, który uzyskuje następujące brzmienie:

„2/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką przy czym na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,”;

VIII. Artykuł 20 pkt 4/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„4/ udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki. Udzielenie zgody przez Radę Nadzorczą nie jest wymagane w wypadkach umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym.”;

IX. Artykuł 20 pkt 5/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„5/ wyrażenie zgody na sprzedawanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki o wartości przewyższającej 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki,”;

X. Artykuł 20 pkt 7/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„7/ zatwierdzenie umów lub współpracy w jakiegokolwiek formie z Podmiotami Powiązanymi z którymkolwiek z akcjonariuszy lub członków Zarządu. Przez Podmiot Powiązany należy rozumieć, w stosunku do danego podmiotu, każdą osobę fizyczną, osobę prawną, jak również jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, jak również każdą konstrukcję powierniczą o charakterze trustu, family office, niezależnie od miejsca siedziby jak również niezależnie od miejsca prowadzenia działalności, spełniającą w stosunku do danego podmiotu kryterium (i) wywierania znaczącego wpływu na dany podmiot w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36) ustawy z dnia 10 kwietnia 2010 r. o rachunkowości, („Ustawa o Rachunkowości”) lub (ii) będącą jednostką powiązaną z danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43) Ustawy o Rachunkowości, lub (iii) sprawującą kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) Ustawy o Rachunkowości, lub (iv) sprawującą współkontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 35) Ustawy o Rachunkowości, lub (v) bycia spółką powiązaną, dominującą lub zależną w rozumieniu k.s.h, lub (vi) istnienia okoliczności, która mogłaby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do bezstronności w sprawie dotyczącej interesu danego podmiotu, lub (vii) powiązania z danym podmiotem więzi małżeństwa, lub pokrewieństwa w linii prostej, lub powinowactwa w linii prostej, pokrewieństwa lub powinowactwa w linii bocznej do II stopnia, przysposobienia, opieki, kurateli, niezależnie od faktu ustania danej okoliczności.”

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą: <i>Kobi Stepien</i> | Za Spółkę Przejmowaną: <i>Andy Buzg</i> |
|---|--|

XI. Artykuł 22 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.”;

XII. Artykuł 23 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 23

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, dwuletniej kadencji. Każda kolejna kadencja Zarządu rozpoczyna się z dniem następnym po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy.”.

§ 6. UPOWAŻNIENIA

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej upoważnia Zarząd Spółki Przejmowanej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą.


§ 7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Za Spółkę Przejmującą:



Za Spółkę Przejmowaną:



PROJEKT ZMIAN STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W związku z planowanym połączeniem spółki pod firmą **Mode Spółka Akcyjna** z siedzibą w Straszynie, pod adresem: ul. Leśna 8, 83-010 Straszyn, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000393095, REGON: 220906517, NIP: 9571029651, o kapitale zakładowym w wysokości 1.182.643,60 zł, w całości wpłaconym (**Spółka Przejmująca**) ze spółką pod firmą **Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON: 363093300, NIP: 5272752308, o kapitale zakładowym w wysokości 382.490,00 zł, w całości wpłaconym (**Spółka Przejmowana**), proponuje się wprowadzenie następujących zmian do statutu Spółki Przejmującej:

I. Artykuł 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 1

1. Firma Spółki brzmi: *Sygnis Spółka Akcyjna*.

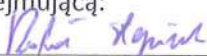
2. Spółka może używać nazwy *Sygnis S.A.*, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.”;

II. Artykuł 6 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„2. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD 22);
- 2) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);
- 3) produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27);
- 4) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28);
- 5) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z)
- 6) produkcja mebli (PKD 31)
- 7) pozostała produkcja wyrobów (PKD 32);
- 8) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);
- 9) działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);
- 10) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64);
- 11) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);
- 12) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);
- 13) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);
- 14) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);
- 15) wynajem i dzierżawa (PKD 77);
- 16) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);

Za Spółkę Przejmującą:



Za Spółkę Przejmowaną:



Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

- 17) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);
- 18) edukacja (PKD 85).”;

III. Artykuł 9 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie

„Art. 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.548.586,00 zł (cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na 22.742.930 (dwadzieścia dwa miliony siedemset czterdzieści dwa tysiące dziewięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 5.850.000 (słownie: pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 63.218 (sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 16.829.712 (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C.”

IV. Artykuł 11 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

V. Artykuł 13a ust. 1 statutu Spółki Przejmującej zostaje uchylony w całości;

VI. Artykuł 19 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„1. Ustanawia się Radę Nadzorczą, która składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.”;

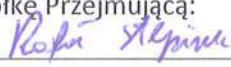
VII. Prostuje się oczywistą omyłkę pisarską w Artykule 20 pkt 2/ statutu Spółki Przejmującej, który uzyskuje następujące brzmienie:

„2/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką przy czym na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.”;

VIII. Artykuł 20 pkt 4/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„4/ udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki. Udzielenie zgody przez Radę Nadzorczą nie jest wymagane w wypadkach umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym.”;

IX. Artykuł 20 pkt 5/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

| | |
|---|--|
| Za Spółkę Przejmującą:  | Za Spółkę Przejmowaną:  |
|---|--|

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

„5/ wyrażenie zgody na sprzedawanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki o wartości przewyższającej 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki,”;

X. Artykuł 20 pkt 7/ statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„7/ zatwierdzenie umów lub współpracy w jakiejkolwiek formie z Podmiotami Powiązanymi z którymkolwiek z akcjonariuszy lub członków Zarządu. Przez Podmiot Powiązany należy rozumieć, w stosunku do danego podmiotu, każdą osobę fizyczną, osobę prawną, jak również jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, jak również każdą konstrukcję powierniczą o charakterze trustu, family office, niezależnie od miejsca siedziby jak również niezależnie od miejsca prowadzenia działalności, spełniającą w stosunku do danego podmiotu kryterium (i) wywierania znaczącego wpływu na dany podmiot w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36) ustawy z dnia 10 kwietnia 2010 r. o rachunkowości, („Ustawa o Rachunkowości”) lub (ii) będącą jednostką powiązaną z danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43) Ustawy o Rachunkowości, lub (iii) sprawującą kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) Ustawy o Rachunkowości, lub (iv) sprawującą wspólną kontrolę nad danym podmiotem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 35) Ustawy o Rachunkowości, lub (v) bycia spółką powiązaną, dominującą lub zależną w rozumieniu k.s.h, lub (vi) istnienia okoliczności, która mogłaby wywołać uzasadnioną wątpliwość co do bezstronności w sprawie dotyczącej interesu danego podmiotu, lub (vii) powiązania z danym podmiotem więzi małżeństwa, lub pokrewieństwa w linii prostej, lub powinowactwa w linii prostej, pokrewieństwa lub powinowactwa w linii bocznej do II stopnia, przysposobienia, opieki, kurateli, niezależnie od faktu ustania danej okoliczności.”

XI. Artykuł 22 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

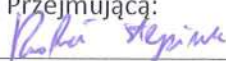
„2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.”;

XII. Artykuł 23 statutu Spółki Przejmującej uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Art. 23

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, dwuletniej kadencji. Każda kolejna kadencja Zarządu rozpoczyna się z dniem następnym po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy.”.

Za Spółkę Przejmującą:



Za Spółkę Przejmowaną:



Warszawa, dnia 31 sierpnia 2021 r.

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ
NA DZIEŃ 1 LIPCA 2021 ROKU**

Podstawą dla ustalenia wartości **Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000596825; REGON: 363093300, NIP: 5272752308, o kapitale zakładowym w wysokości 382.490,00 zł, w całości wpłaconym („**Spółka Przejmowana**”) na potrzeby Połączenia jest wartość godziwa Spółki Przejmowanej ustalona w oparciu o wycenę metodą wartości skorygowanej aktywów netto, sporządzoną na dzień 1 lipca 2021 roku. Wartość godziwą ustalono według wyceny Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 roku, sporządzonej zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przez niezależnego biegłego rewidenta Annę Kuza (nr uprawnień 10473) dokonującego wyceny w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalono, że wartość przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na potrzeby Połączenia wynosi 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) Spółki Przejmowanej na potrzeby Planu Połączenia wynosi 31.840.683,49 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100).

Za Spółkę Przejmowaną:


Prezes Zarządu

Andrzej Burgs
Prezes Zarządu

Sygnis New Technologies sp. z o.o.
ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa
tel. 22 668 47 57, NIP 5272752308
REGON 363093300, KRS 0000596825

Kraków, dnia 31.08.2021 r.

OŚWIADCZENIE O WYRAŻENIU ZGODY NA PUBLIKACJĘ OPERATU

Działając w imieniu spółki pod firmą Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000427758, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, niniejszym wyrażam zgodę na publikację przez Mode Spółka Akcyjna z siedzibą w Straszynie (KRS: 0000393095) lub Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000596825) wyceny wartości 100% akcji spółki pod firmą Mode Spółka Akcyjna z siedzibą w Straszynie z dnia 31 lipca 2021 r., sporządzonej na potrzeby połączenia ze spółką pod firmą Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz wyceny przedsiębiorstwa spółki pod firmą Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2021 r., sporządzonej na potrzeby połączenia ze spółką pod firmą Mode Spółka Akcyjna z siedzibą w Straszynie (zwane dalej łącznie: „Wycenami”).

Publikacja Wycen może nastąpić w zakresie niezbędnym dla spełnienia obowiązków ciążących na ww. spółkach, w związku z połączeniem obu spółek. Publikacja może polegać, w szczególności lecz nie wyłącznie, na:

- 1) dołączeniu Wycen do planu połączenia obu spółek;
- 2) publikacji planu połączenia wraz z Wycenami na stronach internetowych obu spółek lub w pismach przeznaczonych do publikacji ogłoszeń spółki;
- 3) publikacji planu połączenia wraz z Wycenami w Elektronicznym Systemie Przekazywania Informacji (ESPI);
- 4) złożeniu planu połączenia wraz z Wycenami do akt rejestrowych obu łączących się spółek.

W razie wątpliwości niniejszą zgodę należy interpretować rozszerzająco.



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Maria Kuza

Date / Data:
2021-08-31
14:38

Anna Kuza
Komplementariusz

WYCENA

SYGNIS NEW TECHNOLOGIES Sp. z o.o.



ul. Żwirki i Wigury nr 101, 02-089 Warszawa

OPERAT SZACUNKOWY

Autor opracowania:

Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła
mgr Anna Kuza
Biegły rewident
Nr 10473

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427758

BIEGŁY REWIDENT
nr 10473

mgr Anna Kuza

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K.

ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, tel. +48 630 98 98, fax + 48 630 98 99,
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000427758, NIP 6762457379, REGON 122618599,
info@kancelaria-kbr.pl, www.kancelaria-kbr.pl



| | |
|---|--|
| PRZEDMIOT WYCENY | Spółka Sygnis New Technologies Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość znaku towarowego (marki) |
| STAN PRAWNY | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| CEL WYCENY | Określenie wartości spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość znaku towarowego (marki) w celu podjęcia strategicznych decyzji w związku z planowanym połączeniem z inną spółką. |
| WARTOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA | 31 840 683,49 zł <i>(słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote dwadzieścia 49/100)</i> |
| DATA SPORZĄDZENIA OPERATU SZACUNKOWEGO | 31 lipca 2021 roku |
| DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO WYCENĘ | 1 lipca 2021 roku |
| AUTOR OPRACOWANIA | Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła mgr Anna Kuza Biegły rewident nr 10473 |



SPIS TREŚCI

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | CZĘŚĆ OGÓLNA | 4 |
| 1.1. | Przedmiot wyceny..... | 4 |
| 1.2. | Zakres wyceny..... | 4 |
| 1.3. | Cel wyceny..... | 4 |
| 1.4. | Podstawa wyceny..... | 4 |
| 1.4.1 | Podstawa formalna..... | 4 |
| 1.4.2. | Podstawy materialno-prawne..... | 4 |
| 1.4.3. | Źródła danych merytorycznych..... | 4 |
| 1.5. | Data sporządzenia wyceny..... | 5 |
| 1.5.1. | Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny..... | 5 |
| 2. | CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 5 |
| 2.1. | Opis i określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny..... | 5 |
| 2.1.1. | Stan prawny..... | 5 |
| 2.1.2. | Opis przedmiotu wyceny..... | 5 |
| 2.2. | Sposób wyceny..... | 7 |
| 2.2.1. | Ogólna klasyfikacja metod wyceny przedsiębiorstw z opisem zastosowanych metod..... | 8 |
| 2.2.2. | Uzasadnienie dla wybranych metod wyceny..... | 11 |
| 2.3. | Określenie wartości przedmiotu wyceny..... | 12 |
| 2.3.1. | Wycena wartości znaku towarowego (marki)..... | 12 |
| 2.3.2. | Wycena spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. | 15 |
| 3. | KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA | 20 |



1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszej wyceny jest spółka Sygnis New Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-089), przy ul. Żwirki i Wigury nr 101.

1.2. Zakres wyceny

W związku z celem wyceny zakresem szacowania objęto spółkę Sygnis New Technologies Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość znaku towarowego (marki).

1.3. Cel wyceny

Określenie wartości spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość znaku towarowego (marki) w celu podjęcia strategicznych decyzji w związku z planowanym połączeniem z inną spółką.

1.4. Podstawy wyceny

1.4.1. Podstawa formalna

Zleceniodawca: Sygnis New Technologies Sp. z o.o. Siedziba Zleceniodawcy: ul. Żwirki i Wigury nr 101, (02-089) Warszawa.

Zgodnie z Umową nr 14/W/2021 z dnia 28.07.2021 roku wycenę sporządzono w okresie od 28.07.2021 r. do 31.07.2021 r.

1.4.2. Podstawy materialno- prawne

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 217);
- Ustawa z dnia 23.04.1964 r.- Kodeks Cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1740);
- Ustawa z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1526);
- Ustawa z dnia 30.06.2000r. Prawo własności przemysłowej (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 324);
- Ustawa z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r. poz. 1062).

1.4.3. Źródła danych merytorycznych

- dane pochodzące od Spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o
- literatura fachowa dotycząca wyceny wartości przedsiębiorstw
- strony internetowe www.stockwatch.pl; www.parkiet.com; strefainwestorow.pl



1.5 Data sporządzenia wyceny

Data sporządzenia wyceny 31 lipca 2021 roku.

1.5.1. Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny

Wartość przedsiębiorstwa określono na dzień 1 lipca 2021 roku.

2. CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA

2.1. Opis i określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny

2.1.1. Stan prawny

Spółka Sygnis New Technologies Sp. z o.o. (skrót: Sygnis) wpisana jest do Krajowego Sądowego pod nr 0000596825 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 5272752308,
- numer REGON 363093300.

2.1.2. Opis przedmiotu wyceny

Sygnis to grupa start-upów, tworzonych przez zespół fizyków, chemików, inżynierów i specjalistów Przemysłu 4.0, którzy formują wielokierunkowy hub technologiczny przecinający płaszczyzny biznesowe i naukowe.

Spółka tworzy rozwiązania dostosowane do indywidualnych potrzeb, wykorzystując ogromne doświadczenie, wykształcenie i zaplecze techniczne pracowników oraz pogłębione badania rynku i analizy materiałowe. Wprowadziła na rynek dziesiątki produktów, stosując metody szybkiego prototypowania i nadzorując masowe procesy przemysłowe.

Jest zespołem cenionych inżynierów, projektantów i naukowców, ale jednocześnie tworzy zgrany, dynamiczny zespół. Niezależnie od tego skąd przychodzą, każdy z nich jest ekspertem w swojej dziedzinie. Rośnie w siłę, dzieląc się wiedzą. Zespół pracowników spółki tworzy, zarówno przedmioty użytkowe, rozwiązania technologiczne, projekty, jak i grafiki, filmy i hermetyczne żarty. Dzielą się pasją do seriali i książek Sci-Fi – pozostałość nastoletnich fascynacji wszechświatem. Wtedy zrozumieli, że przyszłość jest plastyczna, a oni mogą ją kształtować.

Sygnis została założona w 2012 roku przez grupę fizyków z Uniwersytetu Warszawskiego, przyjaciół, pasjonatów kosmosu i sięgania w nieznanne. Szukali oni



identyfikacji wizualnej, która odzwierciedlałaby z jednej strony współpracę i dobre relacje, a z drugiej niezależność i wyjątkowość każdej z osób tworzących zespół. Ich wyjście z próżni i pojawienie się na rynkowym firmamencie zobrazowali logotypem zainspirowanym Gwiazdozbiorem Łabędzia (Cygнус). Odnaleźli siebie samych w ciągłym ruchu. W pozornie niezależnych trajektoriach, które z odpowiedniej perspektywy tworzą współzależną strukturę. Łabędź to stworzenie groźne i piękne. Co więcej, Cygnus to również mitologiczny przyjaciel Phaetona (Foton), syna Heliosa – co doskonale pasuje do zafascynowanych fizyką założycieli SYGNIS. Różnorodnie wykorzystywany przez nas motyw Gwiazdozbioru Łabędzia zawiera w sobie istotę tego, co o SYGNIS niewypowiedziane.

Od początku działalności bardzo duży nacisk spółka kładzie na edukowanie ich otoczenia biznesowego i propagowanie wiedzy na temat technologii addytywnych.

Dzięki temu są dziś rozpoznawani jako eksperci Przemysłu 4.0. Sygnis New Technologies w czasie swojej dotychczasowej działalności pozyskało granty o wartości ponad 20 mln zł od NCBiR i PARP na działalność badawczo-rozwojową. Pod koniec bieżącego odbędzie premiera maszyny będącej rezultatem głośnego projektu z poprzednich lat o nazwie „Syglass” – autorskiego projektu pierwszej na świecie drukarki 3D do szkła niskotemperaturowego. Bieżące projekty obejmują m.in. zbudowanie uniwersalnej drukarki 3D do druku hybrydowego FFF oraz z materiałów płynnych i półpłynnych, a także konstrukcję biodrukarki 3D dedykowanej do tworzenia bionicznych organów.

Sygnis New Technologies współpracuje z uniwersytetami i instytutami badawczymi. Firma nie zamyka się jednak wyłącznie na współpracę z sektorem naukowym. Projekty Sygnis dotyczyły również sektora przemysłowego, np. współpracy z ABB, Technicolor, Jednostką Wojskową GROM, Radwag, Oknoplast czy Johnson Electric, jak i popkultury i edukacji –m.in. współpraca z Muzeum POLIN, Pałacem Kultury i Nauki czy Warszawskim Ogrodem Zoologicznym.

Strategia spółki

Sygnis New Technologies Sp. z o.o. to lider consultingu technologicznego w Polsce, podpisał list intencyjny dotyczący współpracy przy wspólnym projekcie z największym dostawcą nowoczesnych rozwiązań elektroniki konsumenckiej i przemysłowej - Solectric Polska.

Począwszy od III kwartału 2021 roku drukarka 3D Flashforge Adventurer 3 ma stać się głównym elementem wszystkich dostępnych zestawów dostarczanych przez Solectric do szkół w Polsce i za granicą w ramach programu „Aktywna Tablica”. Ta oferta edukacyjna wyróżnia się na tle konkurencji niezwykle atrakcyjną ceną,



wyjątkowo szerokim zakresem produktów będących częścią pakietu edukacyjnego, a także jedynym w swoim rodzaju, przetestowanym programem lekcji.

W dniu 21 stycznia 2021 roku spółka podpisała ze spółką MODE S.A. List intencyjny, w którym strony postanowiły podjąć negocjacje w sprawie połączenia obu spółek w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, z kolei Term Sheet spółki podpisały w dniu 26 lutego 2021 roku, który został aneksowany w dniu 25 maja 2021 roku. Ostatecznie w procesie odwrotnego IPO, spółki MODE S.A. i Sygnis New Technologies Sp. z o.o. połączą się w spółkę Sygnis S.A., która w dalszym ciągu będzie rozwiązywać problemy badawczo- rozwojowe w celu wytwarzania nowych technologii, realizację produktów w zakresie hardware'u i druku 3D. Tym samym Sygnis będzie jedną z pierwszych spółek akcyjnych z branży druku 3D na rynku NewConnect.

2.2. Sposób wyceny

Do wyceny przedsiębiorstwa Sygnis New Technologies Sp. z o.o. zastosowano metodę majątkową skorygowanych aktywów netto. Natomiast do wyceny znaku towarowego (marki) zastosowano metodę dochodową zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF).

W opracowaniu zaprezentowano bilans na dzień 01.07.2021 roku oraz prognozy na lata 2021-2026 bazujące na prognozach rozwoju sytuacji rynkowej oraz sytuacji makroekonomicznej, ze szczególnym uwzględnieniem sektora, w którym działa Spółka. Zasadniczą część opracowania stanowi omówienie zastosowanych metod wyceny umożliwiających oszacowanie wartości spółki w oparciu o przyjęte kryteria. W trakcie prac nad oszacowaniem wartości spółki wykorzystano dostępne dane makroekonomiczne oraz informacje uzyskane od Zarządu Sygnis New Technologies Sp. z o.o.. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlają stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę Zarządu co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno- finansowych spółki.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, jednak należy zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny podmiotów gospodarczych niosą za sobą ryzyko popełnienia błędu wynikającego z subiektywizmu ocen wyprowadzonych przez Wyceniającego bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących wycenianego podmiotu, a nie przekazanych Wyceniającemu w trakcie zbierania materiałów informacyjnych.

Przedmiotową wycenę Wykonawca sporządził z należytą starannością. Jednakże Wykonawca, ani żaden z członków zespołu dokonującego wyceny nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na wskutek rażącego niedbalstwa).

Wyliczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrągleń, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości przedsiębiorstwa.

Wycenę sporządzono w złotych (PLN) chyba, że inaczej zaznaczono w treści opracowania.

2.2.1 Ogólna klasyfikacja metod wyceny przedsiębiorstw z opisem zastosowanych metod.

Klasyfikacja metod wyceny spółki, sporządzona została w związku z koniecznością zgrupowania istniejących podejść charakteryzujących się różnymi cechami, a także kwestię samej wartości przedsiębiorstwa. Z uwagi na dyskusyjny i niejednoznaczny charakter samej kategorii wartości i różne rozumienie procesu wyceny spotykane w teorii klasyfikacje różnią się zarówno pod względem znaczenia używanych terminów, jak i liczby wyszczególnianych metod oraz „ostrością” klasyfikacji.

Wszystkie znane metody można podzielić na metody majątkowe i dochodowe, reprezentujące odmienne filozofie, które mimo, iż korzystają z różnych danych (historycznych i prognostycznych), powinny w końcowym efekcie przy zachowaniu należytej staranności w przeprowadzaniu całego procesu oraz obiektywizmu założeń w modelu przychodowym dać podobne wyniki. Zgodnie z podejściem majątkowym, wartość przedsiębiorstwa jest równa posiadanemu przez nie majątkowi. Istotą z kolei metod dochodowych jest z kolei określenie wartości przedsiębiorstwa na podstawie przyszłych niepewnych dochodów, które przedsiębiorstwo będzie przynosić w założonym okresie czasu.

Powszechnie znanym podziałem jest odpowiadający przypisaniu poszczególnych metod do grup w zależności od przedmiotu wyceny, w którym oprócz powszechnie uznawanych grup metod majątkowych i dochodowych wyróżnia również grupę metod mieszanych, porównawczych oraz niekonwencjonalnych. Wyróżnia się następujące metody:

- metody majątkowe,



- metody dochodowe,
- metody mieszane,
- porównawcze,
- niekonwencjonalne.

METODA MAJĄTKOWA – METODA SKORYGOWANYCH AKTYWÓW NETTO

Metoda ta zakłada, że wycena po koszcie historycznym oraz zapisy księgowe wycenianego przedsiębiorstwa nie zawsze odzwierciedlają we właściwy sposób wartość kapitałów własnych.

Skorygowane aktywa netto to wartość wszystkich aktywów netto po przecenie, aktualizacji tych pozycji bilansu, które zostały uznane za nieadekwatne do aktualnej sytuacji rynkowej. Aktualizacja najczęściej dotyczy: wartości niematerialnych i prawnych, wartości nieruchomości i prawa wieczystego użytkowania gruntów, nominalnej wartości udziałów w innych spółkach, wartości zapasów, należności (pod kątem ich windykacji), zobowiązań (pod kątem konieczności kalkulacji karnych odsetek). Wycena majątku według metody skorygowanych aktywów netto zorientowana jest na prezentację wartości substancji majątkowej, a nie na uzyskiwanie z niej korzyści. Podstawową zaletą tej metody jest realność wyników i możliwości ich pełnego udokumentowania.

METODA DOCHODOWA – METODA ZDYSKONTOWANYCH PRZEPIYWÓW GOTÓWKOWYCH (DCF) (do wyceny znaku towarowego/marki)

Metoda DCF należy do tzw. **metod dochodowych**, czyli szacujących wartość marki na podstawie dochodów przez nią wygenerowanych w stosunku do dochodów, jakie można osiągnąć, oferując podobny produkt, ale nie oznaczony marką. Efekty finansowe związane z posiadaniem silnej marki są określone za pomocą przyszłych przepływów gotówkowych. Ryzyko uznania tych efektów jest uwzględnione przez dostosowanie do niego kosztu kapitału (współczynnik dyskontowy) lub określenie przepływów gotówkowych dla różnych scenariuszy. Wartość marki jest w tym ujęciu równa wartości bieżącej (PV) zdyskontowanych przyszłych przepływów gotówkowych. Ogólny wzór na wartość marki przedstawia się następująco:

$$PV = -E + \frac{c_1}{(1+k)} + \frac{c_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{c_n}{(1+k)^n}$$

gdzie: PV – obecna wartość marki;

E - spodziewane wydatki związane z marką (jeżeli nie są uwzględnione w przepływach);

c - dodatkowe przepływy gotówkowe związane z marką;

k - koszt kapitału.



Istnieje szereg odmian wyceny marki metodą dochodową DCF. Podstawowa różnica między nimi polega na sposobie wydzielenia z przepływów gotówkowych generowanych przez firmę tych, które związane są z marką, oraz sposobie obliczenia współczynnika dyskontowego. Do wyceny marki zostanie zastosowany sposób metodologiczny firmy Brand Finance plc. Metoda Brand Finance wydziela z przepływów „markowych” generowanych przez firmę część „przypadającą” na zaangażowane w przedsięwzięcie aktywa materialne. Z pozostałych przepływów, które są efektem zaangażowania wszystkich aktywów niematerialnych, następuje wydzielenie tych, które są generowane dzięki marce. Tego typu wycena oparta jest na przepływach gotówkowych dla ok. 5-10 lat. Zwykle dla ostatniego roku obliczana jest dodatkowo wartość rezydualna, co oznacza przyjęcie założenia, że efekty osiągnięte dzięki marce będą generowane w nieskończoność. Jest to założenie wiarygodne o tyle, że w wypadku dobrze zarządzanej marki jej żywotność rynkowa może być nieograniczona.

Przykładowa procedura wycena marki składa się z następujących faz:

Faza 1. Analiza rynku, której celem jest określenie siły marki i identyfikacja obecnych i przyszłych warunków rynkowych;

Faza 2. Przygotowanie prognozy przepływów generowanych w związku z marką;

Faza 3. Wydzielenie spośród wszystkich przepływów generowanych dzięki sprzedaży „markowych” produktów (towarów lub usług) tych, które nie są związane z zaangażowaniem aktywów materialnych;

Faza 4. Wydzielenie z przepływów związanych z zaangażowaniem aktywów niematerialnych tych, które są efektem stosowania marki;

Faza 5. Analiza ryzyka związanego z marką w celu określenia współczynnika beta marki, potrzebnego do obliczenia współczynnika dyskontowego;

Faza 6. Przeprowadzenie wyliczeń wartości bieżącej netto przepływów.

Inną metodą jest metoda zaproponowana przez Barucha Leva. Jej istotą jest zestawienie dochodów firmy z aktywami, które je generują. Wyliczenia bazują na zwrocie uzyskanym na aktywach, przy wykorzystaniu zasady stałej kapitalizacji.

Krok 1- obliczamy przeciętne roczne zyski firmy; może to być np. średnia arytmetyczna z 3 ostatnich lat i projekcji finansowych dla 3 kolejnych,

Krok 2- obliczamy zwrot, jaki osiągnęła firma na zaangażowanych aktywach finansowych,

Krok 3- obliczamy zwrot, jaki osiągnęła firma na zaangażowanych aktywach finansowych,



Krok 4- obliczamy ile z wygenerowanego zysku przypada na aktywa nie odzwierciedlone w bilansie przedsiębiorstwa. Lev nazywa tę nadwyżkę zyskami z kapitału wiedzy; zyski te są dzielone przez spodziewaną kwotę zwrotu na aktywach wiedzy,

Krok 5- wykorzystując poniższy wzór

$$\frac{\text{Zysk z kapitału wiedzy}}{\text{Stopa dyskonta do kapitału wiedzy}}$$

2.2.2. Uzasadnienie dla wybranych metod wyceny

Do wyceny przedsiębiorstwa Sygnis New Technologies Sp. z o.o. zastosowano metodę majątkową skorygowanych aktywów netto. Natomiast do wyceny znaku towarowego (marki) zastosowano metodę dochodową zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF).

Wybór ten został podyktowany faktem, iż zastosowanie wskazanych metod jest najbardziej adekwatne do charakteru działalności wycenianego podmiotu, jak i dostępnością materiałów bazowych do przeprowadzenia niezbędnych wyliczeń.

Dobór metody wyceny uzależniony jest od kilku zmiennych. Należą do nich cel wyceny, jej przedmiot oraz kontekst gospodarczy. Zachowanie minimum poprawności metodologicznej w szacowaniu wartości przedsiębiorstwa wymaga uwzględnienia wszystkich powyższych czynników wraz z ich oceną i korektą w postaci ryzyka związanego z wystąpieniem odchylenia od założeń wyjściowych. Zastosowanie metody wyceny powinny mieć ponadto źródło w różnych modelach wyceny, tak aby uniknąć pozornej zbieżności otrzymanych wyników, będącej rezultatem przyjęcia jednego schematu myślowego i doboru jednorodnych wskaźników.

Jednocześnie na etapie analizy doboru optymalnych metod wyceny Wykonawca przeanalizował zasadność zastosowania innych metod wycen. Z uwagi na fakt, że podstawą rozwoju spółki jest jej wizerunek osobowy, czyli marka Sygnis New Technologies Sp. z.o.o, wycenę dokonano metodą majątkową skorygowanych aktywów netto, w ramach której dokonano wyceny znaku towarowego (marki).

W wycenie metodą skorygowanych aktywów netto wielkości wartości niematerialnych i prawnych z bilansu sporządzonego na dzień 01.07.2021 roku skorygowano o wartość znaku towarowego (marki).

W obecnych warunkach rozwoju przedsiębiorstw generacji 4.0 czynniki niematerialne odgrywają decydującą rolę w procesie tworzeniu wartości. W rezultacie kapitał intelektualny stanowi coraz większą część wartości rynkowej przedsiębiorstwa. Fakt ten nie znajduje jednak odzwierciedlenia w sprawozdaniach finansowych, których użyteczność jako źródło informacji o rzeczywistej wartości firm systematycznie spada.

W konsekwencji na przestrzeni ostatnich kilkunastych lat można zaobserwować ciągle powiększenie różnicy pomiędzy wartościami rynkową a księgową. Kapitał intelektualny określa całkowity zasób czynników, stanowiących niematerialne źródła wartości w przedsiębiorstwie takie jak: marka, know-how, relacje itp.

2.3. Określenie wartości przedmiotu wyceny

2.3.1 Wycena wartość znaku towarowego (marki) metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF)

Faza 1. Określenie (szacowanie) przychodów dla 5 kolejnych lat

Faza 2- Wydzielenie z przepływów wartości dodanej dzięki marce

W wycenie posłużono się badaniami Leva jako źródło B. Lev, Seeing is believing: a better approach to estimating knowledge capital, „CFO Magazine”, www.stern.nyu.edu/~blev/. Profesorem Lev badał, która z trzech kategorii: cash flow, tradycyjne zyski, zyski z wiedzy jest najbardziej skorelowana ze zwrotem na kapitale własnym. Okazało się, że korelacja pomiędzy zwrotem na kapitale własnym i cash flow wynosi 11%, dla tradycyjnych zysków współczynnik wynosi 29%, a dla zysków z wiedzy aż 53%.

Faza 3- Obliczenie współczynnika dyskonta

W celu obliczenia stopy dyskonta dla kapitału wiedzy posłużono się badaniami Leva (źródło j.w.). Wynika z nich, że stopa dyskonta dla kapitału wiedzy na poziomie 10,5% wydaje się być uzasadniona, w porównaniu ze stopami dla aktywów finansowych na poziomie 4,5% i dla aktywów fizycznych 7%.

Faza 4. Przeprowadzenie wyliczeń wartości bieżącej netto przepływów.

Faza 5. Założono, że marka będzie przynosiło dochody takie, jak w ostatnim roku prognozy w nieskończoność.

Konieczne jest tu przybliżenie konstrukcji współczynnika dyskonta dla tzw. okresu wartości rezydualnej. Wszystkie wielkości z tego okresu, zgodnie z założeniami, są stałe i wyznaczone przez wartości z ostatniego okresu szczegółowej prognozy. Traktujemy je więc na zasadzie renty wieczystej. Wartość dzisiejszej renty wieczystej ustala się, dzieląc jej wielkość przez stopę dyskonta.

$$PVP = \frac{P}{WACC}$$

gdzie: PVP- wartość dzisiejsza renty wieczystej (Present Value of Perpetuity);
P- renta wieczysta (Perpetuity).

Z ustaleń wynika, że współczynnik dyskonta dla renty wieczystej ma postać:

$$DF = \frac{1}{WACC}$$

$$DF = \frac{1}{0,105} = 9,523809524$$

Po zdyskontowaniu renty wieczystej (na koniec roku piątego) dodatkowo uzyskaną wielkość zdyskontujemy w okresie 6 lat, aby wyrazić jej wartość, tak jak wszystkich pozostałych Cash floks, na dzień dzisiejszy (dzień wyceny). Dlatego też dodatkowo przemnażamy ją, tak jak czyniliśmy powyżej, przez współczynnik dyskonta ustalony dla 6 lat.

$$DF_{2026} = \frac{1}{(1 + 0,105)^6} = 0,549321164$$

Ostatecznie sprowadzenie przyszłej wartości FCF z okresu kontynuacji do jej wartości dzisiejszej wymaga przemnożenia jej przez dwa współczynniki dyskonta: DF dla renty wieczystej (DF_{rw}) i DF dla okresu pięcioletniego (DF₂₀₂₆):

$$DF_{rw} \times DF_{2026} = 9,523809524 \times 0,549321164 = 5,232$$

Zatem wartość dzisiejsza wolnych przepływów pieniężnych z okresu wartości rezydualnej wyniesie ostatecznie 21 113 317,00 zł zgodnie z poniższym wyliczeniem:

$$DCF = 4\,035\,420,00 \times 5,232 = 21\,113\,317,00 \text{ zł}$$

Analogicznie postąpiono w przypadku przepływów gotówkowych z pozostałych lat okresu pięcioletniego i okresu wartości rezydualnej. Znając zdyskontowane wartości wszystkich przyszłych *cash flows* (zarówno tych z okresu wyraźnej prognozy, jak i z okresu kontynuacji), możemy je zsumować i zgodnie z metodologią wyceny DCF – wyznaczyć wartość znaku towarowego (marki).

Poniższa tabela przedstawia wyliczenie wartości marki (znaku towarowego) przy następujących założeniach:



- dochody gotówkowe firmy związane z marką znane są dla 5 kolejnych lat;
- wymagany zwrot na zaangażowanych aktywach trwałych jest określony na poziomie zwrotu z inwestycji wolnej od ryzyka i wynosi 0%;
- udział marki w tworzeniu wartości dodanej wynosi 53%;
- działalność firmy jest finansowana kapitałem własnym;
- zakładamy, że marka będzie przynosiła dochody takie, jak w ostatnim roku prognozy w nieskończoność.

| Wyszczególnienie | Rok 2021 | Rok 2022 | Rok 2023 | Rok 2024 | Rok 2025 | Rok 2026 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Sprzedaż netto | 8 100 000 | 12 400 000 | 17 000 000 | 22 000 000 | 28 200 000 | 36 800 000 |
| Koszt operacyjny | 6 600 000 | 9 100 000 | 12 000 000 | 15 000 000 | 19 700 000 | 27 400 000 |
| Zysk operacyjny | 1 500 000 | 3 300 000 | 5 000 000 | 7 000 000 | 8 500 000 | 9 400 000 |
| Zaangażowane aktywa materialne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Wymagany zwrot na aktywach materialnych (0%) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Ekonomiczna wartość dodana | 1 500 000 | 3 300 000 | 5 000 000 | 7 000 000 | 8 500 000 | 9 400 000 |
| Wartość dodana dzięki marce (53%) | 795 000 | 1 749 000 | 2 650 000 | 3 710 000 | 4 505 000 | 4 982 000 |
| Podatek dochodowy (19%) | 151 050 | 332 310 | 503 500 | 704 900 | 855 950 | 946 580 |
| Wartość dodana dzięki marce po opodatkowaniu | 643 950 | 1 416 690 | 2 146 500 | 3 005 100 | 3 649 050 | 4 035 420 |
| Stopa dyskontowa | 10,5% | | | | | |
| Współczynnik dyskontowy dla kolejnych lat | 0,904977375 | 0,818984050 | 0,741162036 | 0,670734874 | 0,606999886 | 0,549321164 |
| Zdyskontowane przepływy gotówkowe | 582 760 | 1 160 247 | 1 590 904 | 2 015 625 | 2 214 973 | 2 216 742 |
| Wartość zdyskontowana dla 5 lat | 9 781 251 | | | | | |
| Wartość rezydualna w 5 roku | 21 113 317 | | | | | |
| Wartość marki | 30 894 568 | | | | | |

Wartość znaku towarowego (marki)

$$W = 30\,894\,568,00 \text{ zł}$$

(słownie: trzydzieści milionów osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100)

Przedstawiona powyżej wartość znaku towarowego (marki) w kwocie 30 894 568,00 zł odpowiada najbardziej prawdopodobnej wartości godziwej. Uzasadnieniem końcowego wyniku wyceny jest właściwy dobór metody wyceny, na co wskazują wielkości liczbowe i dane wyjściowe do obliczeń.



2.3.2. Wycena spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o.

METODA MAJĄTKOWA – metoda skorygowanych aktywów netto

Zasady ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań

| Składnik bilansu | Wartość godziwa |
|---|--|
| notowane papiery wartościowe | aktualny kurs notowań pomniejszony o koszty sprzedaży |
| nienotowane papiery wartościowe | wartość oszacowana, uwzględniająca takie czynniki, jak współczynnik cena do zysku i stopa dywidendy porównywalnych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółki o podobnych charakterystykach |
| należności | wartość bieżąca (zdyskontowana) kwot wymagających zapłaty, wyznaczona przy odpowiednich bieżących stopach procentowych, pomniejszona o odpisy na należności zagrożone i nieściągalne oraz ewentualne koszty windykacji. Wyznaczanie wartości bieżących (zdyskontowanych) w odniesieniu do należności krótkoterminowych nie jest konieczne, jeżeli różnica pomiędzy wartością należności według kwot wymagających zapłaty a według ich wartością zdyskontowaną nie jest istotna |
| zapasy produktów gotowych i towarów | cena sprzedaży netto pomniejszona o opust marży zysku wynikający z kosztów doprowadzenia do sprzedaży zapasów lub znalezienia nabywcy |
| zapasy produktów w toku | cena sprzedaży netto produktów gotowych pomniejszona o koszty zakończenia produkcji i opust marży zysku wynikający z kosztów doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy |
| zapasy materiałów | aktualna cena nabycia |
| środki trwałe | wartość rynkowa lub ich wartość według niezależnej wyceny. W przypadku gdy nie jest możliwe uzyskanie niezależnej wyceny środków trwałych- aktualna cena nabycia albo koszt wytworzenia, z uwzględnieniem aktualnego stopnia ich zużycia |
| wartości niematerialne i prawne | wartość oszacowana, wyznaczona w oparciu o ceny rynkowe takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych, a w odniesieniu do wartości firmy lub ujemnej wartości firmy zawartej w bilansie- wartość zerową. W przypadku gdy wartość oszacowana nie może zostać wyznaczona w oparciu o ceny rynkowe, to przyjmuje się taką wartość, która nie spowoduje powstania lub zwiększenia ujemnej wartości firmy |
| zobowiązania | wartość bieżąca (zdyskontowana) kwot wymagających zapłaty, wyznaczona przy odpowiednich bieżących stopach procentowych. Wyznaczanie wartości bieżących (zdyskontowanych) w odniesieniu do zobowiązań krótkoterminowych nie jest konieczne, jeżeli różnica pomiędzy wartością zobowiązań według kwot wymagających zapłaty a według ich wartością zdyskontowaną nie jest istotna |
| rezerwa lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Wartość możliwa do realizacji |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano bilans Spółki na potrzeby wyceny dzień 1 lipca 2021 roku tj. na dzień najbliższy na moment transakcji.

Tabela 1 Bilans – aktywa trwałe

| Bilans - aktywa / PLN | 01.07.2021 |
|--|-------------------|
| Aktywa trwałe | 661 055,28 |
| Wartości niematerialne i prawne | 446 933,71 |
| Koszty prac rozwojowych | 0,00 |
| Wartość firmy | 0,00 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 446 933,71 |
| Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 149 243,57 |
| Środki trwałe | 92 202,10 |
| <i>Grunty [w tym prawo użytkowania wieczystego]</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>66 000,00</i> |
| <i>Środki transportu</i> | <i>0,00</i> |
| <i>Inne środki trwałe</i> | <i>26 202,10</i> |
| Środki trwałe w budowie | 0,00 |
| Zaliczki na środki trwałe | 57 041,47 |
| Należności długoterminowe | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 22 450,00 |
| Nieruchomości | 0,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0,00 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 22 450,00 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 428,00 |

Tabela 2 Bilans – aktywa obrotowe

| Bilans - aktywa / PLN | 01.07.2021 |
|---|---------------------|
| Aktywa obrotowe | 5 054 841,98 |
| Zapasy | 1 379 060,33 |
| Materiały | 0,00 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0,00 |
| Produkty gotowe | 0,00 |
| Towary | 792 884,00 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 586 176,33 |
| Należności krótkoterminowe | 1 668 173,50 |
| Należności od jednostek powiązanych | 0,00 |
| Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 |
| Należności od pozostałych jednostek | 1 668 173,50 |
| <i>Z tytułu dostaw i usług</i> | <i>664 727,72</i> |





| | |
|--|---------------------|
| Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 361,82 |
| Inne | 1 002 083,96 |
| Dochodzone na drodze sądowej | 0,00 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 150 115,93 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 150 115,93 |
| W jednostkach powiązanych | 0,00 |
| W pozostałych jednostkach | 150 115,93 |
| - Środki pieniężne i aktywa pieniężne | 150 115,93 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 857 492,22 |
| Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 |
| Udziały (akcje) własne | 0,00 |
| Aktywa razem | 5 715 897,26 |

Tabela 3 Bilans – pasywa

| Bilans - pasywa / PLN | 01.07.2021 |
|---|---------------------|
| Kapitał [fundusz] własny | 946 115,49 |
| Kapitał [fundusz] podstawowy | 382 490,00 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 169 041,18 |
| Zysk [strata] z lat ubiegłych | -1 806 568,12 |
| Zysk [strata] netto | 201 152,43 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 769 781,77 |
| Rezerwy na zobowiązania | 92 277,56 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 36 180,00 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 |
| Pozostałe rezerwy | 56 097,56 |
| Zobowiązania długoterminowe | 522 043,34 |
| Wobec jednostek powiązanych | 275 271,93 |
| Wobec pozostałych jednostek | 246 771,41 |
| <i>Kredyty i pożyczki</i> | 246 771,41 |
| <i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i> | 0,00 |
| <i>Inne zobowiązania finansowe</i> | 0,00 |
| <i>Inne</i> | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 004 038,20 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0,00 |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 |
| Wobec pozostałych jednostek | 2 004 038,20 |
| <i>Kredyty i pożyczki</i> | 203 217,50 |
| <i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i> | 0,00 |
| <i>Inne zobowiązania finansowe</i> | 0,00 |
| <i>Z tytułu dostaw i usług</i> | 1 115 250,39 |
| <i>Zaliczki otrzymane na dostawy</i> | 0,00 |
| <i>Zobowiązania wekslowe</i> | 0,00 |



| | |
|--|--------------|
| Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 147 460,61 |
| Z tytułu wynagrodzeń | 170 305,49 |
| Inne | 367 804,21 |
| Fundusze specjalne | 0,00 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 151 422,67 |
| Pasywa razem | 5 715 897,26 |

Z powyżej prezentowanego bilansu Spółki wynika, że:

- majątek trwały Spółki to wyłącznie wartości niematerialne i prawne i długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach,
- majątek obrotowy Spółki to wyłącznie, zapasy, należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i pozostałych i środki pieniężne,
- po stronie pasywów występuje tylko zarejestrowany i opłacony w całości kapitał podstawowy, kapitał zapasowy i strata roku obrotowego,
- zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek.

USTALENIA WYJŚCIOWE DO WYCENY

Przy wyborze metody wyceny wzięto pod uwagę:

- > cel wyceny,
- > określone możliwości zastosowania wyceny,
- > materiały do wykonania wyceny,
- > kondycję finansową Spółki.

W oparciu o dokonaną analizę do oszacowania wartości Spółki Sygnis New Technologies Sp. z o.o. wykorzystano *metodę wartości skorygowanej aktywów netto*. Za pomocą tej metody można dokonać wyceny całego przedsiębiorstwa zarówno aktywów jak i pasywów, skorygowanych następnie do wartości urealnionych oraz zwiększonych o wartości nie wykazane w bilansie, a decydujące o jego wartości.

Metoda wartości skorygowanej aktywów netto wykazuje wysoki stopień wiarygodności i sprawdzalności. Oparta jest na ściśle określonych regułach zawartych w ewidencji księgowej, prowadzonej w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz.U. z 2021r., poz. 217 z późn.zm.).

WYCENA SPÓŁKI

Podstawę wyjściową do wyceny stanowi księgowy bilans Spółki sporządzony na dzień wyceny, poszczególne elementy bilansu wyznaczające wartość przedsiębiorstwa tj. składniki majątku trwałego i obrotowego oraz pasywa obce. Dla dokonania wyceny przeanalizowano poszczególne składniki aktywów i pasywów zawarte w bilansie sporządzonym na dzień 1 lipca 2021 roku.

KOREKTA AKTYWÓW

1. Korekta wartości niematerialnych i prawnych:

Do wyceny ich wartość przyjęto w wartości godziwej.

Tabela 4 Bilans – aktywa po korektach

| Bilans - aktywa / PLN | 01.07.2021 | korekty | Po korektach |
|--|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Aktywa trwale | 661 055,28 | +30 894 568,00 | 31 555 623,28 |
| Wartości niematerialne i prawne | 446 933,71 | +30 894 568,00 | 31 341 501,71 |
| Koszty prac rozwojowych | 0,00 | | 0,00 |
| Wartość firmy | 0,00 | | 0,00 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 446 933,71 | +30 894 568,00 | 31 341 501,71 |
| Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | 0,00 | | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 149 243,57 | | 149 243,57 |
| Środki trwale | 92 202,10 | | 92 202,10 |
| <i>Grunty [w tym prawo użytkowania wieczystego]</i> | <i>0,00</i> | | <i>0,00</i> |
| <i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>0,00</i> | | <i>0,00</i> |
| <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>66 000,00</i> | | <i>66 000,00</i> |
| <i>Środki transportu</i> | <i>0,00</i> | | <i>0,00</i> |
| <i>Inne środki trwale</i> | <i>26 202,10</i> | | <i>26 202,10</i> |
| Środki trwale w budowie | 0,00 | | 0,00 |
| Zaliczki na środki trwale | 57 041,47 | | 57 041,47 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 22 450,00 | | 22 450,00 |
| Nieruchomości | 0,00 | | 0,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | | 0,00 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 22 450,00 | | 22 450,00 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 428,00 | | 42 428,00 |




Tabela 5 Wynik końcowy – oszacowanie wartości Spółki metodą wartości skorygowanej aktywów netto

| Wartość majątkowa wg stanu na dzień 01.07.2021 r. | |
|---|----------------------|
| aktywa | wartość skorygowana |
| aktywa trwałe | 31 555 623,28 |
| aktywa obrotowe | 5 054 841,98 |
| suma aktywów | 36 610 465,26 |
| zobowiązania | wartość skorygowana |
| rezerwy | 92 277,56 |
| zobowiązania długoterminowe | 522 043,34 |
| zobowiązania krótkoterminowe | 2 004 038,20 |
| rozliczenia międzyokresowe | 2 151 422,67 |
| razem zadłużenie | 4 769 781,77 |
| Wartość skorygowanych aktywów netto | 31 840 683,49 |

Wartość Spółki wg wartości skorygowanej aktywów netto
na dzień 1 lipca 2021 roku wynosi:

31 840 683,49 zł

(słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote 49/100)

3. KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA

1. Niniejsza wycena sporządzona została zgodnie z przepisami prawa.
2. Niniejsza wycena nie może być użyta do innych celów niż określony w pkt I 1.
3. Niniejszy operat nie może być opublikowany w całości lub w części w jakimkolwiek dokumencie bez zgody autora operatu i bez uzgodnienia z nim takiej formy lub treści.
4. Wykonane dzieło stanowi autorskie opracowanie wykonawcy.
5. Wycenę opracowano w oparciu o informacje uzyskane i dostarczone dokumenty. Zakłada się, że nie ukryto żadnych faktów, które mogłyby mieć wpływ na wartość Spółki i jej udziałów.
6. Zarząd Spółki odpowiada za założenia przyjęte do sporządzenia prognoz finansowych stanowiący istotny element wyceny.
7. Przedstawiona wycena uwzględnia stan faktyczny i prawny na dzień jej sporządzenia.



8. Niniejszy operat może być wykorzystany tylko do celu, który został określony w punkcie 1.3. CEL WYCENY.
9. Autor opracowania nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne ukryte wady wycenianego przedsiębiorstwa, których autor nie mógł stwierdzić na podstawie posiadanych materiałów dokumentacji.
10. Wyklucza się odpowiedzialność autora wobec osób trzecich, w szczególności z tytułu wykorzystania operatu w innym celu aniżeli został on sporządzony.
11. Kwota 31 840 683,49 zł przedstawiona w pkt. 2.3.2. niniejszego operatu stanowi wartość rynkową przedmiotu wyceny na dzień 1 lipca 2021 roku.
12. Operat szacunkowy sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje zleceniodawca, a jeden stanowi egzemplarz archiwalny.



KANCELARIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
ANNA KUZA I WSPÓLNICY

WYCENA
WARTOŚCI 100% AKCJI SPÓŁKI
MODE SPÓŁKA AKCYJNA

mode360°

Kraków, 31 lipca 2021 roku

Autor opracowania:

Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła

mgr Anna Kuza
Biegły rewident
Nr 10473

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427758

BIEGŁY REWIDENT
nr 10473


mgr Anna Kuza

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K.

ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, tel. +48 630 98 98, fax + 48 630 98 99,
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000427758, NIP 6762457379, REGON 122618599,
info@kancelaria-kbr.pl, www.kancelaria-kbr.pl





| | |
|---|--|
| PRZEDMIOT WYCENY | Wycena wartości 100% akcji MODE S.A. |
| STAN PRAWNY | Spółka Akcyjna |
| CEL WYCENY | Określenie wartości 100% akcji spółki MODE S.A. w celu podjęcia strategicznych decyzji dotyczących połączenia z inną spółką |
| WARTOŚĆ 100% akcji | 14 191 723,20 zł (słownie: czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy zł 20/100) |
| DATA SPORZĄDZENIA OPERATU SZACUNKOWEGO | 31 lipca 2021 roku |
| DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO WYCENĘ | 1 lipca 2021 roku |
| AUTOR OPRACOWANIA | Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła mgr Anna Kuza Biegły rewident Nr 10473 |

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-335 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427758

BIEGŁY REWIDENT
nr 10473

mgr Anna Kuza



SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| WYCIĄG OPERATU SZACUNKOWEGO..... | 2 |
| 1. <u>CZEŚĆ OGÓLNA</u>..... | 4 |
| 1.1. Przedmiot wyceny | 4 |
| 1.2. Zakres wyceny | 4 |
| 1.3. Cel wyceny | 4 |
| 1.4. Podstawy wyceny | 4 |
| 1.4.1. Podstawa formalna | 4 |
| 1.4.2. Podstawy materialno- prawne..... | 4 |
| 1.4.3. Źródła danych merytorycznych..... | 4 |
| 1.5. Daty istotne dla określenia wartości przedsiębiorstwa..... | 5 |
| 2. <u>CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA</u>..... | 5 |
| 2.1. Określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny..... | 5 |
| 2.1.1. Stan prawny..... | 5 |
| 2.1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki MODE S.A..... | 5 |
| 2.1.3. Akcjonariat MODE S.A..... | 6 |
| 2.2. Opis przedmiotu wyceny..... | 6 |
| 3. <u>WYCENA SPÓŁKI MODE S.A.</u>..... | 8 |
| 3.1. Sposób wyceny..... | 8 |
| 3.2. Dane do wyceny..... | 9 |
| 3.3. Ustalenie wartości 100% akcji spółki MODE S.A. | 9 |
| 4. WNIOSKI KOŃCOWE..... | 10 |
| 5. KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA..... | 11 |



1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszej wyceny jest 100% wartości akcji Spółki MODE S.A. z siedzibą w Straszynie (83-010), ul. Leśna 8.

1.2. Zakres wyceny

Wycena dotyczy 100% wartości akcji Spółki MODE S.A.

1.3. Cel wyceny

Określenie wartości 100% wartości akcji Spółki MODE S.A. w celu podjęcia strategicznych decyzji dla tego przedsiębiorstwa dotyczące jego połączenia z inną spółką.

1.4. Podstawy wyceny

1.4.1. Podstawa formalna

Umowa nr 13/W/2021 z dnia 28.07.2021 roku. Zleceniodawca: MODE S.A. Siedziba Zleceniodawcy: 83-010 Straszyn ul. Leśna 8.

1.4.2. Podstawy materialno- prawne

- Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (t. j.: Dz. U. z 2021 r. poz. 217);
- Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (t. j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 1740);
- Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t. j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 1526);
- Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 roku Prawo własności przemysłowej (t. j.: Dz. U. 2021r., poz. 324).

1.4.3. Źródła danych merytorycznych

- dane pochodzące z przedsiębiorstwa,
- strona internetowa NewConnect oraz stooq.pl
- literatura fachowa dotycząca wyceny wartości przedsiębiorstw



1.5. Daty istotne dla określenia wartości przedsiębiorstwa

| | |
|---|--------------------|
| Data sporządzenia operatu szacunkowego | 31 lipca 2021 roku |
| Data, na którą określono wartość przedsiębiorstwa | 1 lipca 2021 roku |

2. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

2.1. Określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny

2.1.1. Stan prawny

Spółka MODE S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000393095 przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VII Gospodarczy - Krajowy Rejestr Sądowy.

Posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 9571029651,
- numer REGON 220906517

2.1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki MODE S.A.

Na dzień prezentowanej wyceny w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej wchodzi:

- Prezes Zarządu Spółki – Rafał Stepiuk
- Rada Nadzorcza Spółki

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Marcin Borowik |
| Członek Rady Nadzorczej | Jacek Kowalski |
| Członek Rady Nadzorczej | Anastazja Burgs |
| Członek Rady Nadzorczej | Adam Siniński |
| Członek Rady Nadzorczej | Robert Skolimowski |



2.1.3. Akcjonariat spółki MODE S.A.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

| Akcjonariusze | ilość akcji | udział w kapitale | ilość głosów | udział w głosach |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Piotr Boliński | 1 134 021 | 19,18 % | 1 134 021 | 19,18 % |
| Sławomir Jarosz | 816 667 | 13,81 % | 816 667 | 13,81 % |
| ABS Investment ASI S.A. | 721 798 | 12,21 % | 721 798 | 12,21 % |
| ABCUS Spółka z o.o. | 580 000 | 9,81 % | 580 000 | 9,81 % |
| January Ciszewski | 563 025 | 9,52 % | 563 025 | 9,52 % |
| Artur Górski | 530 708 | 8,97 % | 530 708 | 8,79 % |
| Free float | 1 566 999 | 26,50 % | 1 566 999 | 26,50 % |
| RAZEM | 5 913 218 | 100,00% | 5 913 218 | 100,00% |

2.2. Opis przedmiotu wyceny

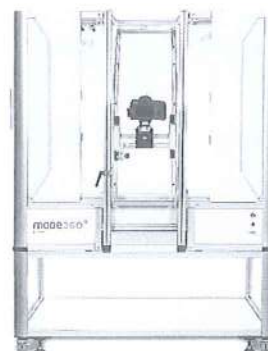
Spółka rozpoczęła działalność w 2009 roku jako MODE Sp. z o.o. W roku 2011 miało miejsce przekształcenie formy prawnej Spółki z Mode Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Akt przekształceniowy sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Cezarego Pietrasika w Gdańsku, w dniu 20 czerwca 2011 roku i zarejestrowano w Repertorium A Numer 4099/2011. W dniu 16 sierpnia 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000393095. Siedziba Spółki mieści się w Straszynie, przy ul. Leśnej 8, kod pocztowy 83-010. Od dnia 16 marca 2012 roku akcje spółki notowane są na zorganizowanym rynku akcji New Connect.

MODE S.A. jest producentem wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania fotografii produktów i ich prezentacji 360°. Urządzenia przeznaczone są m.in. dla: sprzedaży i marketingu, badań i rozwoju, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimediiów, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działów prawnych. Do głównych klientów Spółki należą agencje

reklamowe, fotografowie, sklepy i aukcje internetowe, muzea, producenci oraz sprzedawcy biżuterii i zegarków, kolekcjonerzy, i wielu innych.

Kadrę MODE S.A. stanowi zespół fachowców z wykształceniem uniwersyteckim i politechnicznym, wyspecjalizowany w zakresie elektronicznych systemów automatyki. Strategią Spółki jest budowa globalnej sieci sprzedaży własnych innowacyjnych produktów oraz rozwój w obszarze rozwiązań informatycznych i technologicznych dla optymalizacji oferty.

W swojej ofercie spółka posiada wiele urządzeń oraz oprogramowanie, które współpracuje z popularnymi cyfrowymi aparatami fotograficznymi, umożliwiające fotografowanie i kontrolę urządzeń MODE S.A. z poziomu komputera. MODE S.A. oferuje również usługę cloud computing na witrynie modeview.com.



W 2020 r. Spółka skupiała się przede wszystkim na poprawie rozpoznawalności marki, zwiększeniu działań marketingowych oraz dalszym rozwoju sieci sprzedaży. Zintensyfikowane działania marketingowe oraz niezwykle wysoka jakość produktów oferowanych przez Spółkę przełożyła się w pierwszym półroczu 2021 roku na zwiększone zainteresowanie kontrahentów w szczególności w zakresie dystrybucji na kolejnych rynkach zagranicznych. Dodatkowym czynnikiem, który wyraźnie wzmocnił potencjał sprzedażowy Spółki była publikacja nowej strony internetowej.

W dniu 30 listopada 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o wyborze kierunku rozwoju Spółki, który będzie polegał na wydzieleniu przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej dział produkcji wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania fotografii produktu i ich prezentacji 360 stopni do podmiotu zewnętrznego powiązanego lub niepowiązanego ze Spółką, a następnie połączenie Spółki z innym podmiotem. W związku z powyższym w Raporcie ESPI nr 1/2021 w dniu 21 stycznia 2021 roku



spółka poinformowała o podpisaniu ze spółką Sygnis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Listu intencyjnego. Tym samym strony postanowiły podjąć negocjacje w sprawie połączenia zgodnie z art. 492 § 1 ust.1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Sygnis (spółka przejmowana) na MODE (spółka przejmująca), w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom Sygnis akcji Mode. Połączenie Spółek ma nastąpić po ustaleniu parytetu wymiany akcji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Mode oraz Zgromadzenie Wspólników Sygnis. W wyniku połączenia spółek ma powstać spółka, która będzie działać pod nową firmą Sygnis S.A. W konsekwencji w raporcie ESPI nr 5/2021 z dnia 26 lutego 2021 roku spółka MODE S.A. poinformowała o podpisaniu Term Sheet (tj. porozumienia o podstawowych warunkach transakcji). Z kolei w raporcie ESPI nr 11/2021 z dnia 27 maja 2021 roku spółka poinformowała o zawarciu aneksu do Term Sheet, w którym zmieniono termin podpisania Planu Połączenia z dotychczas obowiązującego nie późniejszego niż 31 maja 2020 roku na nowy nie późniejszy niż 31 sierpnia 2021 roku.

3. Wycena spółki MODE S.A.

3.1. Sposób wyceny

Znając cel wyceny, uwarunkowania prawne i metodyczne, jak również przyjęte założenia i ograniczenia ustalono, że do wyceny spółki MODE S.A. odpowiednia będzie **rynkowa metoda wyceny**, polegająca na wyznaczeniu kapitalizacji rynkowej 100% akcji wycenianej spółki.

Wartość rynkowa przedsiębiorstw notowanych na giełdzie papierów wartościowych ustalana jest w oparciu o dostępne dla inwestorów dane i informacje. Akcje odzwierciedlają własność, tym samym kapitalizacja giełdowa przedsiębiorstwa stanowi dokonaną przez rynek kapitałowy wycenę jego aktywów netto, czyli kapitału. Kapitalizacja giełdowa różni się od wartości księgowej kapitału, która jest księgową miarą, opierającą się na łącznej kwocie kosztów historycznych.

W związku z tym, że w tradycyjnym sprawozdaniu finansowym nie próbuje się mierzyć wielu aspektów rzeczywistości finansowej (np. wartości nazw marek), kapitalizacja giełdowa może znacznie się różnić od wyliczeń księgowych.

Z kolei wartość przedsiębiorstwa oparta o kursy jego akcji 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. Dla spółek notowanych na GPW współczynnik korelacji wyniósł 0,98.

Dodatkowo w procesie wyceny, dla zachowanie poprawności metodologicznej oraz po analizie wszystkich powyższych czynników, uwzględniono ryzyko związane z wystąpieniem odchylenia od założeń wyjściowych.

3.2. Dane do wyceny

Kapitał zakładowy spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień wyceny wynosi 1 182 643,60 zł i dzieli się na:

| | |
|-----------|--------------------------------------|
| 5 850 000 | akcji zwykłych na okaziciela serii A |
| 63 218 | akcji zwykłych na okaziciela serii B |
| 5 913 218 | Razem |

Wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,20 zł zdematerializowane i notowane poza rynkiem regulowanym w formule alternatywnego systemu obrotu New Connect

3.3. Ustalenie wartości 100% akcji spółki MODE S.A.

Zgodnie z konwencjonalną metodologią najlepszą wagą w przypadku spółek giełdowych jest poziom kapitalizacji (Equity value/Market cup). Kapitalizacja jest iloczynem ceny rynkowej akcji i liczby akcji. Wysokość kapitalizacji jest wartością rynkową przedsiębiorstwa już notowanego na giełdzie (EV=WP).

W związku z powyższym kapitalizację ustalono na dzień 1 lipca 2021 roku zgodnie z kursem zamknięcia w dniu wyceny wynoszącym 2,40 zł/akcje (Rys. 1)

Rysunek 1. Kurs zamknięcia akcji spółki MODE S.A. na dzień 1 lipca 2021 roku (źródło NewConnect)





Na podstawie powyższych informacji dokonano wyceny 100% akcji spółki zgodnie ze wzorem:

$$EV = WP = \text{ilość akcji} * \text{cena za akcję}$$

$$EV = WP = 5\,913\,218 \text{ akcji} * 2,40 \text{ zł/akcję} = \underline{14\,191\,723,20 \text{ zł}}$$

$$WP = 14\,191\,723,20 \text{ zł}$$

(słownie: czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia trzy zł 20/100).

4. Wnioski końcowe

Mając na uwadze przesłanki wynikające z analizy ekonomiczno-finansowej, celu wyceny i innych powyżej wymienionych założeń przedstawiona powyżej wartość przedsiębiorstwa MODE S.A. w kwocie 14 191 723,20 zł wg stanu na dzień 1 lipca 2021 roku stanowi najbardziej prawdopodobną wartość rynkową spółki. Uzasadnieniem końcowego wyniku wyceny jest właściwy dobór metody wyceny, na co wskazuje wielkości liczbowe i dane wyjściowe do obliczeń.



5. Klauzule i zastrzeżenia

1. Niniejszy operat może być wykorzystany tylko do celu, który został określony w punkcie 1.3. CEL WYCENY.
2. Niniejszy operat nie może być opublikowany w całości lub w części w jakimkolwiek dokumencie bez zgody autora operatu i bez uzgodnienia z nim takiej formy lub treści.
3. Autor opracowania nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne ukryte wady wycenianego przedsiębiorstwa, których autor nie mógł stwierdzić na podstawie posiadanych materiałów dokumentacji.
4. Wyklucza się odpowiedzialność autora wobec osób trzecich, w szczególności z tytułu wykorzystania operatu w innym celu aniżeli został on sporządzony.
5. Kwota 14 191 723,20 zł przedstawiona w pkt. 3.3. niniejszego operatu stanowi wartość rynkową przedmiotu wyceny na dzień 1 lipca 2021 roku.
6. Operat szacunkowy sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje zleceniodawca, a jeden stanowi egzemplarz archiwalny.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2021 r.

Oświadczenie
zawierające informację o stanie księgowym
Spółki Przejmowanej
Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie

Zarząd spółki pod firmą Sygnis New Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) oświadcza, że zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h., niniejszym załącza do Planu Połączenia informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, jako spółki łączącej się.

Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, iż według stanu na dzień 1 lipca 2021 r:

1. bilans Spółki Przejmowanej po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.715.897,26 zł (słownie: pięć milionów siedemset piętnaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt siedem złotych 26/100).
2. bilans Spółki Przejmowanej po stronie aktywów netto (kapitały własne) wskazuje sumę: 946.115,49 zł (słownie: dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy sto piętnaście złotych 49/100).

Bilans na dzień 1 lipca 2021 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co ostatni bilans roczny.

Bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 r. będące podstawą niniejszego oświadczenia stanowią do niego załącznik.

Załączniki:

1. Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 r.
2. Rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2021 r.

Za Spółkę Przejmowaną:

Prezes Zarządu


Andrzej Burgs

Andrzej Burgs

Prezes Zarządu

Sygnis New Technologies sp. z o.o.
ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa
tel. 22 668 47 57, NIP 5272752308
REGON 363093300, KRS 0000596825

Sygnis NEW Technologies sp. z o.o.
ul. Żwirki i Wigury 101
00-089 Warszawa
NIP 527-27-52-308

Sygnis New Technologies sp. z o.o.
ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa
tel. 22 658 47 57, NIP 5272752308
REGON 363093300, KRS 0000596825

Rachunek Zysków i Strat

(wersja porównawcza)

| | | Rok 2020 | 01.07.2021 |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A.A | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 2 638 818,86 | 1 348 321,71 |
| | w tym:- od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów / usług | 786 097,85 | 39 543,66 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 852 721,01 | 1 308 778,05 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 3 112 234,34 | 1 106 614,27 |
| I. | Amortyzacja | 2 641,01 | |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 193 367,37 | 222 877,15 |
| III. | Usługi obce | 859 420,85 | 299 921,62 |
| IV. | Podatki i opłaty | 14 347,33 | 23 450,02 |
| | w tym podatek akcyzowy | | |
| V. | Wynagrodzenia | 908 166,93 | 135 493,17 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 126 326,59 | 19 292,79 |
| | w tym emerytalne | | |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 12 057,22 | 16 988,41 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów , usług | 995 907,04 | 388 591,11 |
| C. | Zysk/strata ze sprzedaży (A - B) | -473 415,48 | 241 707,44 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 1 074 665,30 | 4 130,35 |
| I. | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II. | Dotacje | 1 006 445,03 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 68 220,27 | 4 130,35 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 7 947,58 | 1,64 |
| I. | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | | 1,64 |
| F. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C + D - E) | 593 302,24 | 245 836,15 |
| G. | Przychody finansowe | 19 265,61 | 42 229,66 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | | 0,00 |
| | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | | 0,00 |
| | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | 0,00 |
| II. | Odsetki uzyskane | 71,90 | |
| | w tym:- od jednostek powiązanych | | 0,00 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 1 000,00 | 0,00 |
| | w tym w jednostkach powiązanych | | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,00 |
| V. | Inne | 18 193,71 | 42 229,66 |
| H. | Koszty finansowe | 137 052,42 | 4 925,78 |
| I. | Odsetki | 4 060,31 | 4 800,78 |
| | w tym:- dla jednostek powiązanych | | 0,00 |
| II. | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 50 000,00 | 0,00 |
| | w tym w jednostkach powiązanych | | |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | 0,00 |
| IV. | Inne | 82 992,11 | 125,00 |
| I | Zysk/Strata brutto (F+G+H) | 475 515,43 | 283 140,03 |
| J | Podatek dochodowy | | 16 595,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| L | Zysk/Strata netto (I-J-K) | 475 515,43 | 266 545,03 |

Warszawa 27,08,2021 r.

Prezes Zarządu

Andrzej Burgs

| AKTYWA | stan na dzień 31.12.2020 r. | stan na dzień 01.07.2021 r | PASYWA | stan na dzień 31.12.2020 r. | stan na dzień 01.07.2021 r |
|--|--------------------------------|-------------------------------|---|--------------------------------|-------------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 464 535,56 | 661 055,28 | A. KAPITAŁ (fundusz) własny | 657 140,08 | 946 115,49 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 413 066,67 | 446 933,71 | I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 230 000,00 | 382 490,00 |
| 1. Koszt zakończonych prac rozwojowych | | | - dodatkowa emisja udziałów | | |
| 2. Wartość firmy | | | II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 268 979,59 | 2 169 041,18 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 413 066,67 | 446 933,71 | w tym nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów | 2 268 979,59 | 2 266 979,59 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | - rozliczenie połączenia spółek | 0,00 | |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 9 040,89 | 149 243,57 | III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | |
| 1. Środki trwałe | 9 040,89 | 92 202,10 | w tym z tytułu aktualizacji wart. godziwej | | |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu | | | IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | | w tym: tworzone zgodnie z umową w tym: na udziały własne | | |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 66 000,00 | V. Zysk (strata) lat ubiegłych | -2 317 354,94 | -1 806 568,12 |
| d) środki transportu | | | VI. Zysk (strata) netto | 475 515,43 | 201 152,43 |
| e) inne środki trwałe | 9 040,89 | 26 202,10 | VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| 2. Środki trwałe w budowie | | | | | |
| 3. Zaliczki na środki trwałe | | 57 041,47 | | | |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 3 131 897,09 | 4 769 781,77 |
| 1. Od jednostek powiązanych | | | I. Rezerwy na zobowiązania | 92 277,56 | 92 277,56 |
| 2. Od pozostałych jednostek | | | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 36 180,00 | 36 180,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 22 450,00 | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe | | |
| 1. Nieruchomości | | | - krótkoterminowe | | |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | | 3. Pozostałe rezerwy | 56 097,56 | 56 097,56 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | | - długoterminowe | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | | - krótkoterminowe | 56 097,56 | 56 097,56 |
| - udziały lub akcje | | | II. Zobowiązania długoterminowe | 522 043,34 | 522 043,34 |
| - inne papiery wartościowe | | | 1. Wobec jednostek powiązanych | 275 271,93 | 275 271,93 |
| - udzielone pożyczki | | | 2. Wobec pozostałych | 246 771,41 | 246 771,41 |
| - inne długotermi. aktywa finansowe | | | a) kredyty i pożyczki | 246 771,41 | 246 771,41 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | 22 450,00 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| - udziały lub akcje | | | c) inne zobowiązania finansowe | | |
| - inne papiery wartościowe | | | d) inne | | |
| - udzielone pożyczki | | | III. Zobowiązania krótkoterminowe | 366 153,52 | 2 004 038,20 |
| - inne długotermi. aktywa finansowe | | | 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | | a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | | |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 428,00 | 42 428,00 | - do 12 miesięcy | | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 428,00 | 42 428,00 | - powyżej 12 miesięcy | | |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | | 2. Wobec pozostałych jednostek | 366 153,52 | 2 004 038,20 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 3 324 501,61 | 5 054 841,98 | a) kredyty i pożyczki | 232 182,44 | 203 217,50 |
| I. Zapasy | 462 897,78 | 1 379 060,33 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| 1. Materiały | | | c) inne zobowiązania finansowe | | |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | | d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | 111 229,19 | 1 115 250,39 |
| 3. Produkty gotowe | | | - do 12 miesięcy | 111 229,19 | 1 115 250,39 |
| 4. Towary | 462 897,78 | 792 884,00 | - powyżej 12 miesięcy | | |
| 5. Zaliczki na dostawy | | 586 176,33 | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| II. Należności krótkoterminowe | 220 690,75 | 1 668 173,50 | f) zobowiązania wekslowe | | |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 22 270,24 | 147 460,61 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | | | h) z tytułu wynagrodzeń | 229,15 | 170 305,49 |
| - do 12 miesięcy | | | i) inne | 242,50 | 367 804,21 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | 3. Fundusze specjalne | 0,00 | |
| b) inne | | | IV. Rozliczenia międzyokresowe | 2 151 422,67 | 2 151 422,67 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 220 690,75 | 1 668 173,50 | 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty | 197 568,62 | 664 727,72 | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 151 422,67 | 2 151 422,67 |
| - do 12 miesięcy | 197 568,62 | 507 147,72 | - długoterminowe | 0,00 | |
| - powyżej 12 miesięcy | | 157 580,00 | - krótkoterminowe | 2 151 422,67 | 2 151 422,67 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel ubez. społecz. i zdrowot, oraz innych | 1 108,31 | 1 361,82 | | | |
| c) inne | 22 013,82 | 1 002 083,96 | | | |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | 0,00 | | | |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 213 335,61 | 150 115,93 | | | |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 213 335,61 | 150 115,93 | | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | | | | |
| - udziały lub akcje | | | | | |
| - inne papiery wartościowe | | | | | |
| - udzielone pożyczki | | | | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | | | | |
| - udziały lub akcje | | | | | |
| - inne papiery wartościowe | | | | | |
| - udzielone pożyczki | | | | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 213 335,61 | 150 115,93 | | | |
| - środki pieniężne w kasie i rach. bankowych | 2 213 335,61 | 150 115,93 | | | |
| - inne środki pieniężne | | | | | |
| - inne aktywa pieniężne | | | | | |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | | | | |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 427 577,47 | 1 857 492,22 | | | |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | | | | | |
| D. Udziały (akcje) własne | | | | | |
| AKTYWA RAZEM | 3 789 037,17 | 5 715 897,26 | PASYWA RAZEM | 3 789 037,17 | 5 715 897,26 |

Straszyn, 31 sierpnia 2021 r.

Oświadczenie
zawierające informację o stanie księgowym
Spółki Przejmującej
Mode Spółka Akcyjna
z siedzibą w Straszynie

Zarząd Spółki pod firmą Mode Spółki Akcyjnej z siedzibą w Straszynie („Spółka Przejmująca”) oświadcza, że zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h., niniejszym załącza do Planu Połączenia informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, jako spółki łączącej się.

Zarząd Spółki Przejmującej oświadcza, iż według stanu na dzień 1 lipca 2021 r.:

1. bilans Spółki Przejmującej po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.433.627,38 zł (słownie: trzy miliony czterysta trzydzieści trzy tysiące sześćset dwadzieścia siedem złotych 38/100);
2. bilans Spółki Przejmującej po stronie aktywów netto (kapitały własne) wskazuje sumę: 1.470.437,86 zł (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt tysięcy czterysta trzydzieści siedem złotych 86/100).

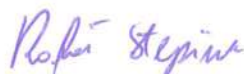
Bilans na dzień 1 lipca 2021 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co ostatni bilans roczny.

Bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki Przejmującej na dzień 1 lipca 2021 r. będące podstawą niniejszego oświadczenia stanowią do niego załącznik.

Załączniki:

1. Bilans Spółki Przejmującej na dzień 1 lipca 2021 r.;
2. Rachunek zysków i strat Spółki Przejmującej na dzień 1 lipca 2021 r.

Za Spółkę Przejmującą



Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
NIP: 957-102-96-51, REGON: 220906517
tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.

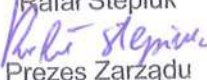
83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
 NIP: 957-102-96-51, REGON: 220906517
 tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| AKTYWA | Nota | 1.07.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Aktywa trwałe | | 289 277,68 | 415 340,36 |
| Wartości niematerialne i prawne | 1 | | |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 212 187,52 | 340 519,49 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | | 19 152,48 | 19 152,48 |
| | | <u>231 340,00</u> | <u>359 671,97</u> |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | | |
| Środki trwałe | | 57 937,68 | 55 668,39 |
| urządzenia techniczne i maszyny | | 57 937,68 | 55 668,39 |
| środki transportu | | - | - |
| | | <u>57 937,68</u> | <u>55 668,39</u> |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | - |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Aktywa obrotowe | | 3 144 349,70 | 2 176 267,52 |
| Zapasy | | | |
| Materiały | | 295 766,90 | 222 238,41 |
| Półprodukty i produkty w toku | | - | - |
| Produkty gotowe | | 207 253,64 | 108 875,70 |
| Towary | | - | - |
| Zaliczki na dostawy | | 616,20 | 616,20 |
| | | <u>503 636,74</u> | <u>331 730,31</u> |
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności od pozostałych jednostek | | 284 880,91 | 183 407,25 |
| z tytułu dostaw i usług | 3.1 | 147 954,34 | 100 062,41 |
| z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 114 845,89 | 69 849,30 |
| inne | | 22 080,68 | 13 495,54 |
| | | <u>284 880,91</u> | <u>183 407,25</u> |
| Inwestycje krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 810 184,25 | 812 589,50 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 4.1 | 810 184,25 | 812 589,50 |
| Inne środki pieniężne | | - | - |
| | | <u>810 184,25</u> | <u>812 589,50</u> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 | 1 545 647,80 | 848 540,46 |
| AKTYWA RAZEM | | <u>3 433 627,38</u> | <u>2 591 607,88</u> |

Rafał Stepiuk

 Prezes Zarządu
 Mode S.A.

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
NIP: 957-102-96-51, REGON: 22090651;
tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

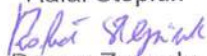
| PASYWA | Nota | 1.07.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 6.1 | 1 182 643,60 | 1 182 643,60 |
| Kapitał zapasowy | 6.3 | 373 573,47 | 373 573,47 |
| Strata z lat ubiegłych | | (448 109,32) | (751 901,78) |
| Zysk netto | | 362 330,11 | 303 792,46 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | | - | - |
| | | <u>1 470 437,86</u> | <u>1 108 107,75</u> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | <u>1 963 189,52</u> | <u>1 483 500,13</u> |
| Rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14.3 | - | - |
| Pozostałe rezerwy | | - | - |
| - długoterminowe | | - | - |
| - krótkoterminowe | 7 | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 8.1 | - | - |
| Wobec pozostałych jednostek | 8.1 | 95 019,75 | 116 990,01 |
| kredyty i pożyczki | | 95 019,75 | 116 990,01 |
| | | <u>95 019,75</u> | <u>116 990,01</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| z tytułu dostaw i usług | | - | - |
| inne | | - | - |
| Wobec pozostałych jednostek | | 532 491,86 | 395 529,04 |
| kredyty i pożyczki | | 45 699,50 | 138 788,32 |
| z tytułu dostaw i usług | 10.1 | 437 266,60 | 205 227,55 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | | - | - |
| z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 45 310,45 | 49 494,64 |
| z tytułu wynagrodzeń | | - | - |
| inne | | 4 215,31 | 2 018,53 |
| | | <u>532 491,86</u> | <u>395 529,04</u> |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Ujemna wartość firmy | | - | - |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | | 1 335 677,91 | 970 981,08 |
| - długoterminowe | 11.1 | 1 335 677,91 | 970 981,08 |
| - krótkoterminowe | 11.2 | - | - |
| | | <u>1 335 677,91</u> | <u>970 981,08</u> |
| PASYWA RAZEM | | <u>3 433 627,38</u> | <u>2 591 607,88</u> |

Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu

Maciej Węgliński

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu
Mode S.A.

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
NIP: 957-102-96-51, REGON: 22090651;
tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| | 01.01.2021 - 1.07.2021 | 01.01.2020 -31.12.2020 |
|---|---------------------------|------------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 1 108 107,75 | 804 315,29 |
| -korekty błędów | - | - |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości | - | - |
| Kapitał własny na początek okresu po korektach | 1 108 107,75 | 804 315,29 |
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 1 182 643,60 | 1 182 643,60 |
| Zmiany kapitału zakładowego zwiększenia | - | - |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | 1 182 643,60 | 1 182 643,60 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 373 573,47 | 373 573,47 |
| Zmiany kapitału zapasowego zwiększenia | - | - |
| zmniejszenia | - | - |
| - pokrycia straty | - | - |
| Kapitał zapasowy na koniec okresu | 373 573,47 | 373 573,47 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (751 901,78) | (445 894,14) |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu -korekty błędów podstawowych | - | - |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości | - | - |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | - | - |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (751 901,78) | (445 894,14) |
| -korekty błędów | - | - |
| -zmiana przyjętych zasad rachunkowości | - | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | (751 901,78) | (445 894,14) |
| zwiększenia | - | (306 007,64) |
| .. | - | (306 007,64) |
| zmniejszenia | 303 792,46 | - |
| - zysk za rok 2020 | 303 792,46 | - |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (448 109,32) | (751 901,78) |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (448 109,32) | (751 901,78) |
| Wynik netto | | |
| zysk netto | 362 330,11 | 303 792,46 |
| strata netto | - | - |
| odpisy z zysku | - | - |
| Kapitał własny na koniec okresu | 1 470 437,86 | 1 108 107,75 |
| Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty | - | - |

Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu

Straszyn, 6 sierpnia 2021 roku

Maciej Węgliński

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Rafał Stepiuk
Rafał Stepiuk
Prezes Zarządu
Mode S.A.

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
 NIP: 957-102-96-51, REGON: 220906517
 tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| | Nota | 01.01.2021 -1.07.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 12 | | |
| - w tym od jednostek powiązanych | | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 1 686 703,79 | 2 615 436,20 |
| Zmiana stanu produktów | | 99 824,47 | (26 917,26) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 98 937,80 | 179 480,08 |
| | | <u>1 885 466,06</u> | <u>2 767 999,02</u> |
| Koszty działalności operacyjnej | | | |
| Amortyzacja | | (185 771,78) | (490 515,86) |
| Zużycie materiałów i energii | | (595 088,42) | (841 544,55) |
| Usługi obce | | (521 237,31) | (787 667,09) |
| Podatki i opłaty | | (19 071,31) | (10 588,33) |
| Wynagrodzenia | | (259 731,71) | (414 770,21) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne | | (44 046,45) | (76 527,76) |
| | | (19 376,98) | (33 666,20) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | (37 032,70) | (182 798,60) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (87 046,90) | (92 328,04) |
| | | <u>(1 749 026,58)</u> | <u>(2 896 740,44)</u> |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | | 136 439,48 | (128 741,42) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | - |
| Dotacje | | 258 298,89 | 487 058,48 |
| Inne przychody operacyjne | | 64,09 | 10 606,57 |
| | | <u>258 362,98</u> | <u>497 665,05</u> |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | |
| Inne koszty operacyjne | | (6 201,51) | (29 046,32) |
| | | <u>(6 201,51)</u> | <u>(29 046,32)</u> |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 388 600,95 | 339 877,31 |
| Przychody finansowe | | | |
| Odsetki | 13.1 | 11,72 | 19,72 |
| - w tym od jednostek powiązanych | | - | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| Inne | | - | 17,55 |
| | | <u>11,72</u> | <u>37,27</u> |
| Koszty finansowe | | | |
| Odsetki | 13.2 | (5 814,61) | (20 881,29) |
| - w tym dla jednostek powiązanych | | - | (981,09) |
| Inne | | (20 467,95) | (15 240,83) |
| | | <u>(26 282,56)</u> | <u>(36 122,12)</u> |
| Zysk z działalności gospodarczej | | 362 330,11 | 303 792,46 |
| Zysk brutto | | 362 330,11 | 303 792,46 |
| Podatek dochodowy | 14.2 | - | - |
| Zysk netto | | <u>362 330,11</u> | <u>303 792,46</u> |

Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu

Maciej Węgliński

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Straszyn, 6 sierpnia 2021 roku

Rafał Stepiuk
Rafał Stepiuk
 Prezes Zarządu
 Mode S.A.

MODE S.A.

83-010 Straszyn, ul. Leśna 8
 NIP: 957-102-96-51, REGON: 220906517
 tel.: 58 739 64 40, fax: 58 739 64 41

MODE S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| | 01.01.2021 -1.07.2021 | 01.01.2020 -31.12.2020 |
|--|-----------------------|------------------------|
| | <u>Nota</u> | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto | 362 330,11 | 303 792,46 |
| Korekty razem: | | |
| Amortyzacja | 185 771,78 | 490 515,86 |
| Zysk z tytułu różnic kursowych | (17 382,77) | (15 074,23) |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | - |
| Strata z działalności inwestycyjnej | - | - |
| Zmiana stanu rezerw | - | - |
| Zmiana stanu zapasów | (171 906,43) | 82 291,81 |
| Zmiana stanu należności | (101 473,66) | 75 196,12 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 230 051,64 | (110 923,55) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (332 410,51) | 44 092,38 |
| Inne korekty | 23 257,38 | 37 344,84 |
| | <u>(184 092,57)</u> | <u>603 443,23</u> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | <u>178 237,54</u> | <u>907 235,69</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | - | - |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Wydatki | (59 709,10) | (372 482,76) |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (59 709,10) | (372 482,76) |
| | <u>(59 709,10)</u> | <u>(372 482,76)</u> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | <u>(59 709,10)</u> | <u>(372 482,76)</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | - | 327 399,00 |
| Kredyty i pożyczki | - | 327 399,00 |
| Wydatki | (120 933,69) | (231 315,81) |
| Splaty kredytów i pożyczek | (115 119,08) | (210 434,52) |
| Odsetki | (5 814,61) | (20 881,29) |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| | <u>(120 933,69)</u> | <u>96 083,19</u> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | <u>(120 933,69)</u> | <u>96 083,19</u> |
| Przepływy pieniężne netto razem | <u>(2 405,25)</u> | <u>630 836,12</u> |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | <u>(2 405,25)</u> | <u>630 836,12</u> |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 17 282,77 | 15 074,23 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 812 589,50 | 181 753,38 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 4.1 | 812 589,50 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Rafał Stepiuk

Prezes Zarządu

Straszyn, 6 sierpnia 2021 roku

Maciej Węgliński

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Rafał Stepiuk
Rafał Stepiuk
 Prezes Zarządu
 Mode S.A.

