

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

**KOFOLA-HOOP S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

oraz

**PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z
O.O. Z SIEDZIBĄ W GRODZISKU WIELKOPOLSKIM**

oraz

PAOLA S.A. Z SIEDZIBĄ W BIELANACH WROCŁAWSKICH

uzgodniony w dniu 26 listopada 2008r.

Niniejszy plan połączenia (dalej „**Plan Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony w związku z zamiarem połączenia KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółkami: Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim oraz Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich (dalej łącznie „**Spółki**”) na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) (dalej „**KSH**”).

1. Typ, firma i siedziby łączących się spółek

Spółkami uczestniczącymi w połączeniu są:

- 1.1 **Spółka przejmująca:** KOFOLA-HOOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000134518, NIP: 527-00-08-818, REGON: 012771739, kapitał zakładowy wynosi 26.171.918 złotych, w całości wpłacony i dzieli się na 26.171.918 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda („**Spółka Przejmująca**”). Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- 1.2 **Spółka przejmowana 1:** Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, 62-065 Grodzisk Wielkopolski, ul. Mikołajczyka 8, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000039026, NIP: 788-00-086-34, REGON: 006220487, kapitał zakładowy wynosi 1.858.500 złotych i dzieli się na 37.170 udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy („**Spółka Przejmowana 1**”). Większościowym udziałowcem Spółki Przejmowanej 1 jest Spółka Przejmująca (posiadająca w przybliżeniu 99,9 % udział w kapitale zakładowym).
- 1.3 **Spółka przejmowana 2:** Paola Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, 55-040 Kobierzyce, ul. Wrocławska 52, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000223136, NIP: 895-001-00-98, REGON: 930643206, kapitał zakładowy wynosi 500.000 złotych, w całości wpłacony i dzieli się na 500.000 akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda („**Spółka Przejmowana 2**”). Spółka Przejmująca posiada 100 % udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 2.

2. Sposób połączenia i jego podstawy prawne

2.1 Podstawy prawne i tryb połączenia

Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, poprzez nową emisję akcji, jakie Spółka Przejmująca wyda udziałowcom Spółki Przejmowanej 1 innym niż Spółka Przejmująca.

2.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia KOFOLA-HOOP S.A. oraz Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. i Walnego Zgromadzenia Paola S.A.

Na zasadach art. 506 § 1 KSH oraz art. 506 § 2 KSH podstawę połączenia stanowić będą zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej 1 i Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej 2, zawierające zgodę akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz udziałowców Spółki Przejmowanej 1 i akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 2 na Plan Połączenia Spółek oraz treść zmian do Statutu Spółki Przejmującej wynikających z połączenia Spółek.

2.3 Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związane z połączeniem

Na skutek połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 26.171.918 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych, o kwotę 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote, do kwoty 26.172.602 (dwadzieścia

sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) złote, w drodze emisji 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

Akcje serii G zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

2.4 Sukcesja generalna

W wyniku połączenia Spółek, Spółka Przejmująca – zgodnie z treścią art. 494 § 1 KSH – wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2. Stosownie do treści art. 494 § 4 KSH z dniem połączenia udziałowcy Spółki Przejmowanej 1, inni niż Spółka Przejmująca, staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

2.5 Dzień Połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia (podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej) przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten – zgodnie z treścią art. 493 § 2 KSH – wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. **Metodologia i zasady ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej**

3.1 Wprowadzenie

Zgodnie z art. 516 § 6 KSH w przypadku przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej nie stosuje się art. 499 § 1 pkt 2-4 KSH. W związku z powyższym w Planie Połączenia nie wskazuje się:

- a) stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej 2 na akcje Spółki Przejmującej i wysokości ewentualnych dopłat,
- b) zasad dotyczących przyznania akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej 2 akcji w Spółce Przejmującej,
- c) dnia, od którego akcje, o których mowa powyżej w pkt b) uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

3.2 Zastosowana metoda wyceny majątku spółek

Podstawą ustalenia parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej jest:

- (i) w odniesieniu do Spółki Przejmującej – wartość ustalona w oparciu o metodę księgową (wartości aktywów netto) – na dzień 1 października 2008r.,
- (ii) w odniesieniu do Spółki Przejmowanej 1 – wartość ustalona w oparciu o metodę księgową (wartości aktywów netto) – na dzień 1 października 2008r.

Posłużenie się wartością zarówno Spółki Przejmującej jak i Spółki Przejmowanej 1 wyliczoną w oparciu o metodę księgową uzasadnione jest zarówno specyfiką transakcji (połączenie spółki z jej prawie w 100% spółką zależną i spółką w 100% zależną), jak i okolicznością, iż Spółka Przejmowana 1, od czasu wniesienia przedsiębiorstwa spółki do Hoop Polska sp. z o.o. (listopad/grudzień 2007r.), nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej, a jej aktywami są objęte w zamian za przedsiębiorstwo spółki udziały w Hoop Polska sp. z o.o.

Za takim podejściem przemawia także fakt, iż metoda księgowa należy do najpopularniejszych technik wyceny przedsiębiorstw i najczęściej stosowanych metod majątkowych.

Zdaniem Zarządów zastosowanie na potrzeby połączenia wyceny Spółki Przejmującej w oparciu o notowania akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nie byłoby prawidłowe w związku z faktem, iż Spółka Przejmowana 1 nie jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i tym samym dla wyceny obu spółek przyjęłoby różne

kryteria. Z punktu widzenia interesów obu łączących się spółek najwłaściwsze jest przyjęcie jednolitej metody wyceny.

Ponadto, na dzień wyceny akcje Spółki Przejmującej objęte były wezwaniem do sprzedaży i w związku z tym oparcie wyceny Spółki Przejmującej na notowaniach giełdowych byłoby niekorzystne dla udziałowców Spółki Przejmowanej 1.

3.3 Podstawowe zasady ustalenia parytetu wymiany

W celu ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej, w pierwszej kolejności obliczono wartość jednej akcji Spółki Przejmującej, a następnie wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej 1. Następnie Zarządy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej 1 ustaliły, na podstawie dokonanych wycen wartości spółek, ile akcji Spółki Przejmującej, wyemitowanych w związku z planowanym połączeniem, zostanie przyznanych udziałowcom Spółki Przejmowanej 1.

Z uwagi na specyfikę procesu łączenia przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń.

4. Określenie parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej

4.1 Wycena Spółki Przejmującej

Wycenę Spółki Przejmującej sporządzono w oparciu o metodę księgową (wartości aktywów netto). Metoda księgowa opiera się na obliczeniu wartości spółki na podstawie zapisów bilansowych – aktywów i pasywów. Polega ona na pomniejszeniu bilansowej wartości aktywów o kapitały obce, czyli wszelkie zobowiązania długo-i krótkoterminowe. Podstawę oszacowania wartości aktywów netto (tzw. wartości księgowej aktywów netto) stanowi bilans spółki sporządzony na dzień wyceny (tutaj: 1 października 2008r.).

4.2 Wycena Spółki Przejmowanej 1

Metodologia wyceny Spółki Przejmowanej 1 jest analogiczna do metodologii zastosowanej przy wycenie Spółki Przejmującej.

4.3 Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej

Z porównania wartości Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej 1 wynika, że za każdy udział Spółki Przejmowanej 1 w wyniku połączenia wydane zostanie udziałowcom Spółki Przejmowanej 1, innym niż Spółka Przejmująca, 18 (osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki Przejmującej.

Wyliczenie parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 na akcje Spółki Przejmującej na podstawie wartości aktywów netto przypadających na 1 akcję (udział) na dzień 1 października 2008r.		
	KOFOLA - HOOP S.A.	PPWM „Woda Grodziska” sp. z o.o.
Wartość aktywów na dzień 1.10.2008r. (w PLN)	1 181 262 000	26 886 000
Wartość zobowiązań na dzień 1.10.2008r. (w PLN)	108 498 000	38 000
Wartość aktywów netto na dzień 1.10.2008r. (w PLN)	1 072 764 000	26 848 000
Liczba akcji/udziałów (w szt.)	26 171 918	37 170
Wartość aktywów netto (w PLN) przypadających na 1 akcję (udział)	40,99	722,30
Parytet wymiany udziałów PPWM „Woda Grodziska” sp. z o.o. na akcje KOFOLA-HOOP S.A. na podstawie wartości aktywów netto przypadających na 1 akcję (udział)	17,62	1,00

Proponowany parytet wymiany (18 akcji Spółki Przejmującej za 1 udział Spółki Przejmowanej 1)	18	1
---	-----------	----------

5. Dopłaty

W związku z przyjętym parytetem wymiany oraz strukturą połączenia udziałowcom Spółki Przejmowanej 1 nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 KSH.

W związku z przyjętym parytetem wymiany oraz strukturą połączenia nie przewiduje się wnoszenia przez udziałowców Spółki Przejmowanej 1 dopłat w gotówce, o których mowa w art. 492 § 3 KSH.

6. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej

6.1 Zasady ogólne

Akcje wyemitowane przez Spółkę Przejmującą w związku z Połączeniem przyznane zostaną udziałowcom Spółki Przejmowanej 1 (innym niż Spółka Przejmująca), w dniu rejestracji połączenia zgodnie z art. 493 § 2 KSH i art. 494 § 4 KSH. Udziałowcy Spółki Przejmowanej 1 (z wyłączeniem Spółki Przejmującej), w dniu połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji serii G.

Akcje zostaną przyznane bez obowiązku wniesienia przez udziałowców Spółki Przejmowanej 1 dopłat w gotówce, zgodnie ze stosunkiem wymiany, określonym w Punkcie 4 Planu Połączenia.

6.2 Szczegółowe zasady przyznania akcji

W związku z połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną 1 udziałowcom Spółki Przejmowanej 1 przyznanych zostanie 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote. Szczegółowe zestawienie udziałowców Spółki Przejmowanej 1 wraz z liczbą przyznanych im akcji w Spółce Przejmującej stanowi **Załącznik nr 11** do Planu połączenia.

7. Dzień, od którego akcje z połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej

Akcje serii G wyemitowane przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem uprawniać będą do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od wypłat z zysku za rok 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009r.

8. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą udziałowcom (akcjonariuszom) oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej 1 oraz Spółce Przejmowanej 2

W wyniku Połączenia nie będą przyznawane szczególne uprawnienia udziałowcom Spółki Przejmowanej 1 ani akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej 2.

9. Szczególne korzyści dla członków organów spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.

Spółka Przejmująca nie przewiduje także przyznania dodatkowych korzyści dla innych osób uczestniczących w łączeniu.

10. Zgody i zezwolenia administracyjne

O ile uzyskanie takich zgód i zezwoleń okaże się niezbędne, to warunkiem połączenia Spółek będzie uzyskanie przez łączące się Spółki oraz ich wspólników wszystkich niezbędnych zgód i zezwoleń administracyjnych wymaganych przepisami prawa.

Plan połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 26 listopada 2008r., co zostało stwierdzone podpisami:

KOFOLA-HOOP S.A.

Janis Samaras – Prezes Zarządu

Simona Novakova – Członek Zarządu

Tomas Jendrek – Członek Zarządu

Martin Mateas – Członek Zarządu

Rene Musila – Członek Zarządu

**PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH
„WODA GRODZISKA” SP. Z O.O.**

Andrzej Waląg – Prezes Zarządu

PAOLA S.A.

Wojciech Antoni Górski – Prezes Zarządu

ZALĄCZNIKI:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia KOFOLA-HOOP S.A. o połączeniu spółek
2. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. o połączeniu spółek
3. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Paola S.A. o połączeniu spółek
4. Projekt zmian Statutu KOFOLA-HOOP S.A.
5. Ustalenia wartości majątku KOFOLA-HOOP S.A. na dzień 1 października 2008r.
6. Ustalenia wartości majątku Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. na dzień 1 października 2008r.
7. Ustalenia wartości majątku Paola S.A. na dzień 1 października 2008r.
8. Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym KOFOLA-HOOP S.A. na dzień 1 października 2008r.
9. Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. na dzień 1 października 2008r.
10. Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym Paola S.A. na dzień 1 października 2008r.
11. Szczegółowe zestawienie udziałowców spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. wraz z liczbą przyznanych im akcji w KOFOLA-HOOP S.A.

**Załącznik Nr 1
do Planu Połączenia**

**Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia
KOFOLA-HOOP S.A. o połączeniu spółek**

Projekt

**Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOFOLA-HOOP S.A.
w sprawie połączenia**

- „1. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 506 § 1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać połączenia spółki KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółkami Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim oraz Paola S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich. Połączenie zostanie dokonane w drodze przejęcia majątku spółek Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim oraz Paola S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich przez KOFOLA-HOOP S.A. w zamian za akcje, które zostaną wydane - innym niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowcom spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.
2. W wyniku połączenia kapitał zakładowy spółki KOFOLA-HOOP S.A. zostanie podwyższony z kwoty 26.171.918 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych, o kwotę 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote, do kwoty 26.172.602 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) złote, w drodze emisji 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009r.
3. W związku z tym, że podwyższenie kapitału zakładowego KOFOLA-HOOP S.A. realizowane jest w wyniku połączenia ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy KOFOLA-HOOP S.A. od prawa poboru akcji nowej emisji w całości.
4. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki KOFOLA-HOOP S.A. tj. 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja zostaną objęte przez - innych niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowców spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.
5. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia lub korzyści członkom organów łączących się spółek, akcjonariuszom (udziałowcom) ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w łączeniu.
6. Zgodnie z art. 506 § 4 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [...] z dnia [...] 2008r. oraz na Załączniki do Planu Połączenia, w tym w szczególności na zaproponowane zmiany Statutu KOFOLA-HOOP S.A. zawarte w projekcie załączonym do Planu Połączenia.
7. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich prawem wymaganych zgód i zezwoleń.”

**Załącznik Nr 2
do Planu Połączenia**

**Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych
„WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim o połączeniu spółek**

Projekt

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o.
w sprawie połączenia

- „1. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 506 § 1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanawia dokonać połączenia spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim ze spółkami KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Paola S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich. Połączenie zostanie dokonane w drodze przejęcia majątku spółek Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. oraz Paola S.A. przez KOFOLA-HOOP S.A. w zamian za akcje, które zostaną wydane - innym niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowcom spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o.
2. W wyniku połączenia kapitał zakładowy spółki KOFOLA-HOOP S.A. zostanie podwyższony z kwoty 26.171.918 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych, o kwotę 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote, do kwoty 26.172.602 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) złote, w drodze emisji 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009r.
3. W związku z tym, że podwyższenie kapitału zakładowego KOFOLA-HOOP S.A. realizowane jest w wyniku połączenia ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy KOFOLA-HOOP S.A. od prawa poboru akcji nowej emisji w całości.
4. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki KOFOLA-HOOP S.A. tj. 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja zostaną objęte przez - innych niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowców spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.
5. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia lub korzyści członkom organów łączących się spółek, akcjonariuszom (udziałowcom) ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w łączeniu.
6. Zgodnie z art. 506 § 4 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [...] z dnia [...] 2008r. oraz na Załączniki do Planu Połączenia, w tym w szczególności na zaproponowane zmiany Statutu KOFOLA-HOOP S.A. zawarte w projekcie załączonym do Planu Połączenia.
7. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich prawem wymaganych zgód i zezwoleń.”

**Załącznik Nr 3
do Planu Połączenia**

**Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia
Paola S.A. o połączeniu spółek**

Projekt

**Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Paola S.A.
w sprawie połączenia**

- „1. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 506 § 1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać połączenia spółki Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich ze spółkami KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim. Połączenie zostanie dokonane w drodze przejęcia majątku spółek Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim przez KOFOLA-HOOP S.A. w zamian za akcje, które zostaną wydane - innym niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowcom spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o.
2. W wyniku połączenia kapitał zakładowy spółki KOFOLA-HOOP S.A. zostanie podwyższony z kwoty 26.171.918 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych, o kwotę 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote, do kwoty 26.172.602 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) złote, w drodze emisji 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009r.
3. W związku z tym, że podwyższenie kapitału zakładowego KOFOLA-HOOP S.A. realizowane jest w wyniku połączenia ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy KOFOLA-HOOP S.A. od prawa poboru akcji nowej emisji w całości.
4. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki KOFOLA-HOOP S.A. tj. 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja zostaną objęte przez - innych niż KOFOLA-HOOP S.A. - udziałowców spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.
5. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia lub korzyści członkom organów łączących się spółek, akcjonariuszom (udziałowcom) ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w łączeniu.
6. Zgodnie z art. 506 § 4 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [...] z dnia [...] 2008r. oraz na Załączniki do Planu Połączenia, w tym w szczególności na zaproponowane zmiany Statutu KOFOLA-HOOP S.A. zawarte w projekcie załączonym do Planu Połączenia.
7. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich prawem wymaganych zgód i zezwoleń.”

**Załącznik Nr 4
do Planu Połączenia**

Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej

Projekt zmian Statutu KOFOLA-HOOP S.A.

W związku z połączeniem KOFOLA-HOOP S.A. ze spółkami Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. oraz Paola S.A. zmieniony zostanie paragraf 6 ust. 1 Statutu KOFOLA-HOOP S.A., w następujący sposób:

„Paragraf 6 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy wynosi 26.172.602 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa złote) i dzieli się na 26.172.602 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) akcje o wartości nominalnej 1,- PLN (słownie: jeden złoty) każda akcja, w tym:
 - a) 447.680 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b) 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - c) 82.856 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - d) 9.458.040 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - e) 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
 - f) 13.083.342 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
 - g) 684 akcji zwykłych na okaziciela serii G.”

**Załącznik Nr 5
do Planu Połączenia**

**Ustalenie wartości majątku
KOFOLA-HOOP S.A. na dzień 1 października 2008r.**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU
KOFOLA-HOOP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Zarząd spółki KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000134518 („Spółka”), oświadcza, że wartość majątku Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., wynosi 1 072 764 tys. zł.

Powyższa wartość majątku Spółki została ustalona zgodnie z wartością aktywów netto wynikającą z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 1 października 2008r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie dla celów jej połączenia ze spółkami Paola S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.

Warszawa, 21 listopada 2008r.

Janis Samaras – Prezes Zarządu

Simona Novakova – Członek Zarządu

Tomas Jendrejek – Członek Zarządu

Martin Mateas – Członek Zarządu

Rene Musila – Członek Zarządu

**Załącznik Nr 6
do Planu Połączenia**

**Ustalenie wartości majątku
Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o.
na dzień 1 października 2008r.**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z
O.O. Z SIEDZIBĄ W GRODZISKU WIELKOPOLSKIM**

Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, 62-065 Grodzisk Wielkopolski, ul. Mikołajczyka 8, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000039026 („Spółka”), oświadcza, że wartość majątku Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., wynosi 26 848 tys. zł.

Powyższa wartość majątku Spółki została ustalona zgodnie z wartością aktywów netto wynikającą z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 1 października 2008r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim dla celów jej połączenia ze spółkami KOFOŁA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Paola S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich.

Grodzisk Wielkopolski, 21 listopada 2008r.

Andrzej Waląg – Prezes Zarządu

**Załącznik Nr 7
do Planu Połączenia**

**Ustalenie wartości majątku Paola S.A.
na dzień 1 października 2008r.**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU
PAOLA S.A. Z SIEDZIBĄ W BIELANACH WROCŁAWSKICH**

Zarząd spółki Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, 55-040 Kobierzyce, ul. Wrocławska 52, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000223136 („Spółka”), oświadcza, że wartość majątku Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., wynosi 22 408 tys. zł.

Powyższa wartość majątku Spółki została ustalona zgodnie z wartością aktywów netto wynikającą z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 1 października 2008r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku spółki Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich dla celów jej połączenia ze spółkami KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.

Bielany Wrocławskie, 21 listopada 2008r.

Wojciech Antoni Górski – Prezes Zarządu

**Załącznik Nr 8
do Planu Połączenia**

**Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym
KOFOLA-HOOP S.A.
na dzień 1 października 2008r.**

Zarząd spółki KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000134518 („Spółka”), oświadcza, że wartość majątku Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., wynosi 1 072 764 tys. zł.

Powyższa wartość majątku Spółki została ustalona zgodnie z wartością aktywów netto wynikającą z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 1 października 2008r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku KOFOLA-HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie dla celów jej połączenia ze spółkami Paola S.A. z siedzibą w Bielaniech Wrocławskich oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim.

Warszawa, 21 listopada 2008r.

Janis Samaras – Prezes Zarządu

Simona Novakova – Członek Zarządu

Tomas Jendrejek – Członek Zarządu

Martin Mateas – Członek Zarządu

Rene Musila – Członek Zarządu

**Załącznik Nr 9
do Planu Połączenia**

**Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym
Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o.
na dzień 1 października 2008r.**

Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, 62-065 Grodzisk Wielkopolski, ul. Mikołajczyka 8, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000039026 („Spółka”), oświadcza, że stan księgowy Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., został przedstawiony w bilansie sporządzonym za okres od dnia 1 stycznia 2008r. do dnia 1 października 2008r., stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Dane wykazane w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 października 2008r. są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Po dniu 1 października 2008r. nie zaistniały żadne zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w postaci korekt lub ujawnień w bilansie.

Grodzisk Wielkopolski, 21 listopada 2008r.

Andrzej Waląg – Prezes Zarządu

**Załącznik Nr 10
do Planu Połączenia**

**Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym
Paola S.A.
na dzień 1 października 2008r.**

Zarząd spółki Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, 55-040 Kobierzyce, ul. Wrocławska 52, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000223136 („**Spółka**”), oświadcza, że stan księgowy Spółki na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4) kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008r., został przedstawiony w bilansie sporządzonym za okres od dnia 1 stycznia 2008r. do dnia 1 października 2008r., stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Dane wykazane w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 października 2008r. są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Po dniu 1 października 2008r. nie zaistniały żadne zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w postaci korekt lub ujawnień w bilansie.

Bielany Wrocławskie, 21 listopada 2008r.

Wojciech Antoni Górski – Prezes Zarządu

