

RAPORT BIEŻĄCY

HOOP S.A.

28 listopada 2007 r.

Raport bieżący nr 51/2007

Plan połączenia HOOP S.A. oraz Kofola SPV Sp. z o.o.

W nawiązaniu do raportu nr 11/2007 z dnia 13.03.2007r. oraz raportu nr 45/2007 z dnia 30.10.2007r. Zarząd HOOP S.A. informuje, że z dniem 27 listopada 2007r. Zarząd HOOP S.A. podjął uchwałę o przyjęciu Planu Połączenia HOOP S.A. i Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki zależnej od KSM Investment S.A. i będącej właścicielem 100% akcji w Kofola Holding A.S.).

HOOP S.A. zajmuje się działalnością produkcyjną i dystrybucyjną napoi, soków i wód mineralnych, natomiast Kofola SPV sp. z o.o. jest właścicielem 100 % akcji Kofola Holding A.S., która również zajmuje się działalnością produkcyjną i dystrybucyjną napoi, soków i wód mineralnych.

Celem połączenia działalności Kofola SPV sp. z o.o. i HOOP S.A. jest zwiększenie skali działania, wykorzystanie efektu synergii oraz rozwinięcie działalności na nowych rynkach.

Połączenie obu Spółek nastąpi w drodze przejęcia przez HOOP S.A. całego majątku Kofola SPV Sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt. 1 KSH tj. przeniesienie całego majątku Kofola SPV Sp. z o.o. na HOOP S.A. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego HOOP S.A., poprzez nową emisję akcji, jakie HOOP S.A. wyda udziałowcom Kofola SPV Sp. z o.o. Na skutek połączenia, kapitał zakładowy HOOP S.A. zostanie podwyższony z kwoty 13.088.576 złotych do kwoty 26.171.918 złotych tj. o kwotę 13.083.342,00 złotych w drodze emisji 13.083.342 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złotych (jeden) każda.

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

W wyniku powyższego udziałowcy Kofola SPV Sp. z o.o., w ramach nowej kierowanej emisji otrzymają 13.083.342 akcji Hoop S.A., co będzie stanowić 49,99% akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Po połączeniu większościamiw akcjonariuszem HOOP S.A. będzie spółka KSM Investment S.A., która obecnie jest właścicielem 14% akcji HOOP S.A., a po połączeniu będzie właścicielem 56,99% akcji HOOP S.A.

Na zasadach art. 506 § 1 KSH oraz art. 506 § 2 KSH podstawę połączenia stanowić będą zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia HOOP S.A. oraz Zgromadzenia Wspólników Kofola SPV Sp. z o.o., zawierające zgodę Akcjonariuszy HOOP S.A. oraz Wspólników Kofola SPV Sp. z o.o. na Plan Połączenia Spółek.

W załączeniu Plan Połączenia oraz Raport ustalający wartość majątku spółki Kofola SPV sp. z o.o. i wartość majątku spółki HOOP S.A. (stanowiący załącznik nr 4 i 5 do Planu Połączenia).

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

PLAN POŁĄCZENIA

HOOP Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

oraz

Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z siedzibą w Warszawie

uzgodniony w dniu 27 listopada 2007

Spis treści

I. WPROWADZENIE.....	3
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU.....	3
1. Typ, firma i siedziby łączących się spółek	3
2. Sposób połączenia i jego podstawy prawne	3
3. Metodologia i zasady ustalenia stosunku wymiany udziałów Kofola SPV Sp. z o.o. na akcje Hoop S.A.	4
4. Określenie parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.....	5
5. Dopłaty	6
6. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej	6
7. Dzień, od którego akcje z połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej	7
8. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą udziałowcom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej	7
9. Szczególne korzyści dla członków organów spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane.....	7
10. Zgody i zezwolenia administracyjne	7
11. Uzgodnienie Planu Połączenia	7
III. ZAŁĄCZNIKI:	8
1. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Kofola SPV Sp. z o.o. dotyczącej połączenia.	
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Hoop S.A. dotyczącej połączenia.	
3. Projekt zmian Statutu Hoop S.A.	
4. Raport ustalający wartość majątku Kofola SPV Sp. z o.o. na dzień 31 października 2007 r	
5. Raport ustalający wartość majątku Hoop S.A. na dzień 31 października 2007 r	
6. Oświadczenie o stanie księgowym Kofola SPV Sp. z o.o. na dzień 31 października 2007 r	
7. Oświadczenie o stanie księgowym Hoop S.A. na dzień 31 października 2007 r	

I. WPROWADZENIE

Niniejszy plan połączenia (dalej „**Plan Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony w związku z zamiarem połączenia Hoop S.A. ze spółką Kofola SPV Sp. z o.o. (dalej łącznie „**Spółki**”) na podstawie art. 498 i 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) (dalej „**KSH**”).

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

1. Typ, firma i siedziby łączących się spółek

W połączeniu uczestniczą:

1.1 **Spółka przejmująca:** Hoop S.A. (dalej „**Spółka przejmująca**”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000134518, NIP: 527-00-08-818, REGON: 012771739, kapitał zakładowy wynosi 13.088.576,00 PLN (trzyście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć złotych) w całości wpłacony i dzieli się na 13.088.576 (trzyście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) PLN każda. Spółka przejmująca jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

1.2 **Spółka przejmowana:** Kofola SPV Sp. z o.o. (dalej „**Spółka przejmowana**”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Plac Piłsudskiego 1, 00-078 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000281571, NIP: 525-23-93-349, REGON: 140950300, kapitał zakładowy wynosi 13.311.450,00 PLN (trzyście milionów trzysta jedenaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 266.229 (dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) PLN każdy.

2. Sposób połączenia i jego podstawy prawne

2.1 Podstawy prawne i tryb połączenia

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

2.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia HOOP S.A. oraz Zgromadzenia Wspólników Kofola SPV Sp. z o.o.

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, zawierające zgodę Akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz Wspólników Spółki Przejmowanej na Plan Połączenia Spółek oraz treść zmian do Statutu Spółki Przejmującej wynikających z połączenia Spółek.

2.3 Podwyższenie kapitału zakładowego HOOP S.A. związane z połączeniem

Na skutek połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 13.088.576 PLN (trzyście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć złotych) do kwoty 26.171.918 PLN

(dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych) tj. o kwotę 13.083.342,00 PLN (trzydzieści milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote) w drodze emisji 13.083.342 (trzydzieści milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 (jeden) PLN każda.

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

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. Stosownie do treści art. 494 § 4 KSH z dniem połączenia Wspólnicy Spółki Przejmowanej 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 z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. **Metodologia i zasady ustalenia stosunku wymiany udziałów Kofola SPV Sp. z o.o. na akcje Hoop S.A.**

3.1 Zastosowana metoda wyceny majątku Spółek

Podstawą ustalenia parytetu wymiany Udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej jest:

- (i) w odniesieniu do Spółki Przejmującej – wartość ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (Discounted Cash Flow - DCF) oraz metodę porównawczą (obejmującą metodę mnożników rynkowych oraz porównywalnych transakcji) – na dzień przygotowania załączników nr 3 – 5 do Planu Połączenia, tj. 31 października 2007 roku.
- (ii) w odniesieniu do Spółki Przejmowanej – wartość ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (Discounted Cash Flow - DCF) oraz metodę porównawczą (obejmującą metodę mnożników rynkowych oraz porównywalnych transakcji) – na dzień przygotowania załączników nr 3 – 5 do Planu Połączenia, tj. 31 października 2007 roku. .

Posłużenie się wartością zarówno Spółki Przejmującej jak i Spółki Przejmowanej wyliczoną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metodę porównawczą jest uzasadnione, ponieważ metody te uwzględniają specyfikę transakcji oraz powszechnie stosowaną praktykę przy ustalaniu parytetów wymiany akcji dla celów połączenia spółek.

Przy uzgadnianiu Planu Połączenia Zarządy stanęły na stanowisku, że parytet wymiany udziałów na akcje winien zostać ustalony w oparciu o wartości łączących się spółek ustaloną według powyżej wspomnianych metod. Za takim podejściem przemawia fakt, iż metoda dochodowa (DCF) jest najpowszechniej stosowaną w praktyce i najlepiej rozwiniętą metodologicznie metodą szacowania wartości przedsiębiorstw uzależniająca wartość

wycenianych podmiotów od wartości generowanych w przyszłości przepływów gotówkowych. Metoda porównawcza natomiast uwzględnia rynkowy kontekst transakcji oraz założenie, iż aktywa o zbliżonej charakterystyce powinny być podobnie postrzegane i wyceniane przez rynek, a tym samym być przedmiotem transakcji po zbliżonych do siebie cenach.

Zdaniem Zarządów zastosowanie na potrzeby połączenia wyceny Spółki Przejmującej jedynie w oparciu o notowania akcji Hoop S.A. na GPW nie byłoby prawidłowe w związku z faktem, iż Spółka Przejmowana nie jest notowana na GPW i tym samym dla wyceny obu spółek przyjęto by różne kryteria. Z punktu widzenia interesów obu łączących się spółek najwłaściwsze jest przyjęcie jednolitej metody wyceny.

3.2 Podstawowe zasady ustalenia parytetu wymiany udziałów Kofola SPV Sp. z o.o. na akcje Hoop S.A.

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

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

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

4.1 Wycena Spółki Przejmującej

Wycenę Spółki Przejmującej sporządzono w oparciu o metodę dochodową (zdyskontowanych strumieni pieniężnych) oraz metodę porównawczą (mnożników rynkowych oraz porównywalnych transakcji).

4.1.1 Metoda dochodowa

W metodzie dochodowej wartość przedmiotu wyceny zostaje ustalona na podstawie oczekiwanych, przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z posiadania przedmiotu wyceny. Korzyści te są wyrażone jako strumień przyszłych dochodów, który jest następnie zdyskontowany.

Przyjęte w wycenie Spółki Przejmującej podejście do metody zdyskontowanych strumieni pieniężnych polegało na zaprognozowaniu wartości wolnych strumieni pieniężnych w poszczególnych okresach objętych projekcją oraz zdyskontowaniu ich adekwatnym dla ich ryzyka kosztem kapitału.

W przypadku wyceny metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych, wartość kapitałów własnych spółki jest sumą dwóch czynników:

- (a) bieżącej wartości netto strumieni pieniężnych, określonych jako wolne strumienie pieniężne generowane przez spółkę w okresie objętym projekcjami,
- (b) wartości rezydualnej spółki, będącej zdyskontowaną na dzień wyceny wartością spółki, wynikającą z działalności prowadzonej po okresie objętym projekcjami.

4.1.2 Metoda porównawcza

Wycena metodą porównawczą polega na wyznaczeniu wartości przedmiotu wyceny poprzez odniesienie jego wybranych parametrów finansowych do relacji, jakie kształtują się pomiędzy odpowiednimi wielkościami notowanych na giełdzie firm o zbliżonym profilu i ryzyku prowadzonej działalności. Takie podejście wynika z założenia, że aktywa o zbliżonej charakterystyce powinny być podobnie postrzegane i wyceniane przez rynek, a tym samym być przedmiotem transakcji po zbliżonych do siebie cenach.

Zastosowanie metody porównawczej w dużym stopniu bazuje na akceptacji założenia o wysokiej efektywności rynku papierów wartościowych, która umożliwia inwestorom prawidłową ocenę ryzyka i zdolności do generowania przepływów finansowych przez poszczególne firmy. Tym samym uznaje się, że ceny akcji oscylują wokół ich rzeczywistej i ekonomicznie uzasadnionej wartości, jaką wyznacza wypadkowa długoterminowego potencjału wzrostu oraz ryzyka firmy.

Przy wycenie Spółki Przejmującej metodą porównawczą zastosowano dwa podejścia:

- (a) porównywalnych spółek giełdowych – polegające na ustaleniu mnożników wartości na podstawie cen akcji wybranych spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych, a następnie na zastosowaniu tych mnożników do odpowiednich danych finansowych Spółki Przejmującej.
- (b) porównywalnych transakcji - polegające na ustaleniu mnożników na podstawie wartości wybranych transakcji i określonych danych finansowych spółki będącej przedmiotem transakcji, a następnie na zastosowaniu tych mnożników do odpowiednich danych finansowych przedmiotu wyceny.

4.2 Wycena Spółki Przejmowanej

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

4.3 Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

Z porównania wartości Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej wynika, że za 266.229 (dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) udziałów Spółki Przejmowanej w wyniku połączenia wydanych zostanie udziałowcom Spółki 13.083.342 (trzynaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki Przejmującej.

5. Dopłaty

W związku z przyjętym parytetem wymiany oraz strukturą połączenia udziałowcy Spółki Przejmowanej wniosą do Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce w wysokości 2027 PLN (dwa tysiące dwadzieścia siedem złotych), o których mowa w art. 492 § 3 KSH.

W związku z przyjętym parytetem wymiany oraz strukturą połączenia udziałowcy Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 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 w dniu rejestracji połączenia zgodnie z art. 493 § 2 KSH i art. 494 § 4 KSH. Udziałowcy Spółki Przejmowanej w dniu połączenia z mocy prawa staną się

Akcjonariuszami Spółki Przejmowanej, bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji serii F.

Akcje zostaną przyznane bez obowiązku wniesienia przez udziałowców Spółki Przejmowanej 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 udziałowcom Spółki Przejmowanej przyznanych zostanie 13.083.342 (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 13.083.342,00 PLN (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote).

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

Akcje serii F wyemitowane przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem uprawniać będą do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od wypłat z zysku za rok 2008, to jest od dnia 1 stycznia 2008 roku.

8. **Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą udziałowcom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej**

W wyniku Połączenia nie będą przyznawane szczególne uprawnienia udziałowcom Spółki Przejmowanej.

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.

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

Zarządy przewidują natomiast możliwość zaproponowania akcjonariuszom łączących się Spółek stworzenia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników.

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.

11. **Uzgodnienie Planu Połączenia**

Plan połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 27 listopada 2007 roku, co zostało stwierdzone podpisami:

KOFOLA SPV SP. Z O.O.

HOOP S.A.

Jannis Samaras
Członek Zarządu
Kofola SPV Sp. z o.o.

Dariusz Wojdyga
Prezes Zarządu
Hoop S.A.

Marek Jutkiewicz
Wiceprezes Zarządu
Hoop S.A.

III. ZAŁĄCZNIKI:

1. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Kofola SPV Sp. z o.o. dotyczącej połączenia.
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Hoop S.A. dotyczącej połączenia.
3. Projekt zmian Statutu Hoop S.A.
4. Raport ustalający wartość majątku Kofola SPV Sp. z o.o. na dzień 31 października 2007 r.
5. Raport ustalający wartość majątku Hoop S.A. na dzień 31 października 2007 r.
6. Oświadczenie o stanie księgowym Kofola SPV Sp. z o.o. na dzień 31 października 2007 r.
7. Oświadczenie o stanie księgowym Hoop S.A. na dzień 31 października 2007 r.

Załącznik Nr 1
do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**PROJEKT UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
KOFOLA SPV SP. Z O.O.
O POŁĄCZENIU**

**Projekt Uchwały nr [....]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w sprawie połączenia ze spółką HOOP Spółka Akcyjna**

- „1. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 506 § 1 kodeksu spółek handlowych, Zgromadzenie Wspólników postanawia dokonać połączenia spółki Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ze spółką Hoop Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Połączenie zostanie dokonane w drodze przejęcia majątku Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Hoop Spółkę Akcyjną w zamian za akcje, które zostaną wydane wspólnikom Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. W wyniku połączenia kapitał zakładowy spółki Hoop Spółka Akcyjna zostanie podwyższony z kwoty 13.088.576 złotych (trzyście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć złotych) do kwoty 26.171.918 złotych (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych) tj. o kwotę 13.083.342,00 złotych (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote) w drodze emisji 13.083.342 (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złotych (jeden) każda akcja, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2008, to jest od dnia 1 stycznia 2008 roku.
3. W związku z tym, że podwyższenie kapitału zakładowego Hoop Spółka Akcyjna realizowane jest w wyniku połączenia z Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy Hoop Spółka Akcyjna od prawa poboru akcji nowej emisji w całości.
4. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Hoop Spółka Akcyjna, tj. 13.083.342 (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złotych (jeden) każda akcja zostaną objęte przez wspólników spółki Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
5. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia lub korzyści członkom organów łączących się spółek, akcjonariuszom ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w łączeniu.
6. Zgodnie z art. 506 § 4 kodeksu spółek handlowych, Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [.....] w dniu [.....] 2007 roku oraz na Załączniki do Planu Połączenia, w szczególności na zaproponowane zmiany Statutu Hoop Spółki Akcyjnej 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 spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA
HOOP S.A.
O POŁĄCZENIU**

**Projekt Uchwały nr [....]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
HOOP Spółka Akcyjna
w sprawie połączenia ze spółką Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

- „1. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 506 § 1 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie postanawia dokonać połączenia spółki Hoop Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Połączenie zostanie dokonane w drodze przejęcia majątku Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Hoop Spółkę Akcyjną w zamian za akcje, które zostaną wydane wspólnikom Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. W wyniku połączenia kapitał zakładowy spółki Hoop Spółka Akcyjna zostanie podwyższony z kwoty 13.088.576 złotych (trzyście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć złotych) do kwoty 26.171.918 złotych (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych) tj. o kwotę 13.083.342,00 złotych (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote) w drodze emisji 13.083.342 (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złotych (jeden) każda akcja, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2008, to jest od dnia 1 stycznia 2008 roku.
3. W związku z tym, że podwyższenie kapitału zakładowego Hoop Spółka Akcyjna realizowane jest w wyniku połączenia z Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy Hoop Spółka Akcyjna od prawa poboru akcji nowej emisji w całości.
4. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Hoop Spółka Akcyjna, tj. 13.083.342 (trzyście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złotych (jeden) każda akcja zostaną objęte przez wspólników spółki Kofola SPV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
5. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia lub korzyści członkom organów łączących się spółek, akcjonariuszom ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w łączeniu.
6. Zgodnie z art. 506 § 4 kodeksu spółek handlowych, Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [.....] w dniu [.....] 2007 roku oraz na Załączniki do Planu Połączenia, w szczególności na zaproponowane zmiany Statutu Hoop Spółki Akcyjnej 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 spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

PROJEKT ZMIAN STATUTU HOOP S.A.
Projekt zmian Statut Spółki Przejmującej

1. W związku z połączeniem Hoop S.A. ze spółką Kofola SPV Sp. z o.o. Statut Hoop S.A. zostanie zmieniony w następujący sposób:

1.1 Paragraf 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„Spółka „KOFOLA-HOOP” Spółka Akcyjna jest spółką powstałą w wyniku przekształcenia Spółki „HOOP INTERNATIONAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną w trybie artykułów 491-497 kodeksu handlowego.”

1.2 Paragraf 2 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Spółka prowadzi działalność pod firmą „KOFOLA-HOOP” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się skróconą wersją firmy w brzmieniu „KOFOLA-HOOP” S.A.”

1.3 Paragraf 5 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest:
 - a) produkcja artykułów spożywczych i napojów (PKD 15),
 - b) produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (PKD 25.22.Z),
 - c) produkcja szkła i wyrobów ze szkła (PKD 26.1.),
 - d) produkcja artykułów jubilerskich i podobnych (PKD 36.2.),
 - e) działalność w zakresie informatyki (PKD 72),
 - f) działalność wydawnicza (PKD 22.1.) i poligraficzna (PKD 22.2.),
 - g) reklama (PKD 74.40.Z),
 - h) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
 - i) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A), z wyłączeniem doradztwa prawnego,
 - j) obsługa nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.1),
 - k) wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z),
 - l) obsługa nieruchomości na zlecenie (PKD 70.3),

- m) wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi (PKD 71),
- n) budownictwo (PKD 45),
- o) handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami (PKD 51), w tym sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie podmiotów krajowych i zagranicznych (PKD 51.1.),
- p) handel detaliczny (PKD 52),
- q) towarowy transport drogowy (PKD 60.24),
- r) przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.1),
- s) działalność agencji transportowych (PKD 63.40),
- t) działalność związana ze sportem (PKD 92.62.Z),
- u) działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego (PKD 85.1),
- v) działalność detektywistyczna i ochroniarska (PKD 74.60),
- w) sprzątanie i czyszczenie obiektów (74.70).

1.4 Paragraf 6 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy wynosi 26.171.918 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych i dzieli się na 26.171.918 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) akcji 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.”

1.5 Paragraf 9 ust. 5 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „5. Dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji w podwyższanym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji („**Prawo poboru**”).”

1.6 Paragraf 9 ust. 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „6. Wyłączenie w całości lub w części Prawa poboru może nastąpić w trybie określonym w art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych.”

1.7 Paragraf 9 ust. 8 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „8. Nowe akcje w kapitale zakładowym podwyższonym ze środków Spółki (akcje gratisowe) przysługują Akcjonariuszom w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji w dotychczasowym kapitale zakładowym.”

1.8 Paragraf 10 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Akcje mogą być umarzone przez obniżenie kapitału zakładowego.
2. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia akcje imienne i akcje na okaziciela Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę („Umorzenie dobrowolne”).
3. Jeżeli umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem, wynagrodzenie to może być wypłacone jednorazowo lub w ratach.”

1.9 Skreśla się Paragrafy 12 i 13 Statutu.

1.10 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 14 Statutu na Paragraf 12.

1.11 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 15 Statutu na Paragraf 13 i otrzymuje on następujące brzmienie:

„Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.”

1.12 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 16 Statutu na Paragraf 14 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- “1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd corocznie, nie później niż w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/10 (słownie: jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki. Zgromadzenie powinno zostać zwołane w ciągu 2 (słownie: dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku z terminem odbycia Zgromadzenia wyznaczonym: (i) w przypadku Zgromadzenia zwołanego na wniosek Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem art. 400 § 1 zd. 2 kodeksu spółek handlowych, w terminie wskazanym w tym wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody, w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady oraz (ii) w innych przypadkach w ciągu 6 (słownie: sześciu) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku.
3. W razie niezwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w przepisany terminie, prawo jego zwołania przysługiwać będzie wnioskodawcom.
4. Wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady i zawierać uzasadnienie.
5. Walne Zgromadzenia zwołuje się na dzień uznawany w Polsce za dzień roboczy.
6. Walne Zgromadzenia zwoływane są za pomocą ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, dokonanego co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.
7. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia, które zostało zwołane na wniosek Akcjonariuszy możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych

przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

8. Zawiadomienia i protokoły z Walnych Zgromadzeń są sporządzane w języku polskim, w języku polskim prowadzone są też obrady.

1.13 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 17 Statutu na Paragraf 15 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 404 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie i objętych porządkiem obrad danego Zgromadzenia.
2. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona, a w przypadku braku takiego upoważnienia, najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej obecny na Zgromadzeniu. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, lub Akcjonariusz posiadający największą ilość akcji Spółki. W razie spełnienia kryterium największej ilości akcji Spółki przez dwóch lub więcej Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie otwiera najstarszy wiekiem spośród tych Akcjonariuszy.
4. Walne Zgromadzenie jest ważne i władne podejmować wiążące uchwały jeśli uczestniczą w nim Akcjonariusze posiadający akcje stanowiące co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego. W przypadku braku *quorum* w pierwszym terminie Walnego Zgromadzenia, Zarząd niezwłocznie zwoła ponownie Walne Zgromadzenie z terminem wyznaczonym na dzień nie wcześniejszy niż po upływie 4 tygodni od pierwszego Walnego Zgromadzenia, z tym samym porządkiem obrad ze wskazaniem, iż jest to drugi termin, w którym Walne Zgromadzenie będzie ważne, jeżeli uczestniczą w nim Akcjonariusze posiadający akcje stanowiące co najmniej 33% (słownie: trzydzieści trzy procent) kapitału zakładowego.
5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów kodeksu spółek handlowych oraz odmiennych postanowień Statutu uchwały zapadają zwykłą większością głosów.
6. Walne Zgromadzenie uchwała regulamin Walnego Zgromadzenia, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. W przypadku zmiany regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.”

1.14 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 18 Statutu na Paragraf 16 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- “1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności sprawy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - b) podejmowanie uchwał co do rozporządzania zyskiem, bądź w drodze przeznaczenia go do wypłaty w formie dywidendy, bądź w drodze wyłączenia w całości lub części od wypłaty i zatrzymania w Spółce na jej potrzeby, a także podejmowanie uchwał co do pokrycia strat,
 - c) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - e) przekształcenie formy prawnej Spółki oraz jakiegokolwiek połączenie Spółki z inną spółką lub podmiotem prawnym,
 - f) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
 - g) zmiany Statutu Spółki, podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki,
 - h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
 - i) nabycie akcji własnych,
 - j) umorzenie akcji Spółki oraz nabywanie akcji Spółki w celu ich umorzenia,
 - k) rozwiązanie Spółki,
 - l) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
 - m) ustalanie zasad i warunków wynagradzania (w tym terminów wypłat) oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - n) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - o) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - p) określanie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy tj. określanie dnia dywidendy, z zastrzeżeniem postanowień art. 348 § 2 kodeksu spółek handlowych, oraz określenie terminu wypłat dywidendy,
 - q) sprawy przedłożone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą do rozstrzygnięcia Walnego Zgromadzenia,
 - r) inne sprawy przewidziane do rozstrzygnięcia przez Walne Zgromadzenie na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz niniejszego Statutu Spółki.
2. Ilekroć w niniejszym paragrafie jest mowa o wydzierżawieniu przedsiębiorstwa Spółki lub określonych składników jej majątku rozumie się przez to także jakąkolwiek inną umowę, w oparciu o którą osoba trzecia uzyska możliwość korzystania z przedsiębiorstwa Spółki lub składników jej majątku.”

1.15 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 19 Statutu na Paragraf 17 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Rada Nadzorcza składa się od 7 do 8 (słownie: od siedmiu do ośmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie przy powoływaniu członków Rady Nadzorczej powołuje przynajmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej.
2. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uważa się osobę:
 - a) nie pozostającą z żadnym z Akcjonariuszy Spółki posiadających akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu lub członkiem Zarządu w takim stosunku prawnym, który w sposób istotny może oddziaływać na jej prawa lub obowiązki i może wywoływać wątpliwości co do niezależności członka Rady Nadzorczej;
 - b) nie będącą małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej, krewnym bocznym do trzeciego stopnia i powinowatym bocznym do drugiego stopnia żadnego z Akcjonariuszy Spółki posiadających akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu lub członka Zarządu;
 - c) niezwiązaną z żadnym z Akcjonariuszy Spółki posiadających akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu lub z członkiem Zarządu stosunkiem przysposobienia, opieki lub kurateli.
3. Przewodniczącą Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie w przypadku odwoływania członka Rady Nadzorczej zobowiązane jest do jednoczesnego powołania nowego członka Rady Nadzorczej, jedynie w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 7 członków.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą złożyć rezygnację jedynie z ważnego powodu. Członek Rady Nadzorczej, który złożył rezygnację zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym Zarząd.
6. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej Zarząd zobowiązany jest zwołać Walne Zgromadzenie w terminach i na zasadach wskazanych w § 14 Statutu Spółki z porządkiem obrad obejmującym powołanie nowego członka Rady Nadzorczej.
7. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję.
8. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej Spółki dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowopowołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki.
9. Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się prowadzeniem działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, nabywać udziałów w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej, nabywać udziały lub akcje uprawniające odpowiednio do 10% lub więcej głosów na zgromadzeniu wspólników

lub walnym zgromadzeniu lub być członkiem w organach spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innej osoby prawnej prowadzącej działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki. Na potrzeby niniejszego Statutu, działalność konkurencyjna oznacza produkcję lub dystrybucję wody, napojów bezalkoholowych lub innych produktów Spółki lub jej spółek zależnych.”

1.16 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 20 Statutu na Paragraf 18 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Rada Nadzorcza uchwała regulamin funkcjonowania Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są ważne i władne do podejmowania uchwał, jeżeli jest na nim obecnych co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej Spółki, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni.
3. Rada Nadzorcza zobowiązana jest odbyć posiedzenie przynajmniej 1 (słownie: jeden) raz na kwartał.
4. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
5. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
6. Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej Spółki, a przy równej liczbie głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Uchwały Rady Nadzorczej podjętej większością 80% głosów będą wymagały następujące sprawy:
 - a) zatwierdzenie planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) opracowanego przez Zarząd, w zakresie niezgodnym z zaopiniowanymi przez Radę Nadzorczą założeniami do planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) przedstawionymi przez Zarząd zgodnie z § 19 ust. 1 pkt c);
 - b) udzielanie zgody na objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach, a także na przystąpienie do spółki handlowej lub cywilnej przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki;
 - c) udzielenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego, sprzedaż przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, podział, połączenie lub przekształcenie Spółki lub jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki;
 - d) udzielanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki, prawa użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości powyżej 4.000.000 PLN (słownie: cztery miliony złotych);
 - e) udzielanie zgody na zawarcie długoterminowej (powyżej 5 lat) lub z okresem wypowiedzenia dłuższym niż 12 miesięcy umowy dotyczącej nieruchomości Spółki lub jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, w tym najmu, dzierżawy, użytkownika i innej o podobnym charakterze i które spowodowałyby

powstanie zobowiązania o wartości powyżej 4.000.000 PLN (słownie: cztery miliony złotych);

- f) udzielanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki ich aktywami w ramach czynności innych niż związane z bieżącą działalnością Spółki lub jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, które nie zostały przewidziane w planach ekonomiczno-finansowych (budżetach) Spółki, i których wartość na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekroczą kwotę 400.000 PLN (słownie: czterysta tysięcy złotych);
- g) udzielenie zgody na likwidację Spółki lub jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki;
- h) ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej Spółki;
- i) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, na zasadach i w terminach wynikających z przepisów kodeksu spółek handlowych;
- j) udzielanie zgody na zmiany umowy spółki (statutu) oraz zatwierdzanie regulaminu rady nadzorczej i zarządu w spółkach z grupy kapitałowej Spółki;
- k) udzielenie przez Spółkę lub spółki z grupy kapitałowej Spółki poręczeń lub ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki lub spółek z grupy kapitałowej Spółki tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązań innych podmiotów niż spółki zależne z grupy kapitałowej Spółki.”

1.17 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 21 Statutu na Paragraf 19 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi:
- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - b) ocena sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - c) opiniowanie założeń do planów ekonomiczno-finansowych (budżetów) dla Spółki i grupy kapitałowej Spółki;
 - d) zatwierdzanie planów ekonomiczno-finansowych (budżetów) dla Spółki i grupy kapitałowej Spółki oraz kontrola ich wykonania,
 - e) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej Spółki,

- f) udzielanie zgody na wypłatę Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- g) opiniowanie uchwał, które mają być przedmiotem obrad na Walnym Zgromadzeniu;
- h) udzielanie zgody na ustanowienie prokury lub pełnomocnictwa ogólnego,
- i) udzielenie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, udział w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej, nabycie udziałów lub akcji uprawniających odpowiednio do 10% głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu lub członkostwo w organach konkurencyjnej spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej,
- j) powoływanie członków Zarządu, w przypadkach, o których mowa w § 20 ust. 5 Statutu;
- k) wyrażanie zgody na zawarcie istotnej umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką, z wyjątkiem transakcji typowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę;
- l) sprawy wymienione w § 18 ust. 7 Statutu.

1.18 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 22 Statutu na Paragraf 20 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Zarząd liczy od 5 do 8 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
- 2. Uchwała w sprawie powołania lub odwołania wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu zapada zwykłą większością głosów.
- 3. W przypadku odwołania członka lub członków Zarządu, skutkującego tym, że w Zarządzie pozostanie mniej niż 5 członków, Walne Zgromadzenie zobowiązane jest powołać co najmniej jednego nowego członka Zarządu na tym samym Zgromadzeniu.
- 4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Zarządu na skutek wystąpienia innych okoliczności niż odwołanie członka (członków) Zarządu, w wyniku czego w Zarządzie pozostanie mniej niż 5 członków, Walne Zgromadzenie jest zobowiązane do powołania co najmniej jednego nowego członka Zarządu na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.
- 5. Jeżeli w przypadkach, o którym mowa w ust. 3 lub 4 powyżej Walne Zgromadzenie nie powoła co najmniej jednego nowego członka Zarządu w terminie 2 (słownie: dwóch) miesięcy od dnia odwołania członka lub członków Zarządu (ust. 3) lub wygaśnięcia mandatu członka lub członków Zarządu (ust. 4), nowego członka lub członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.
- 6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 powyżej, Przewodniczący Rady Nadzorczej, w terminie 16 dni od dnia, w którym Walne Zgromadzenie zobowiązane było powołać członka lub członków Zarządu zgodnie z postanowieniami ust. 5, zobowiązany jest zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym powołanie nowego członka lub członków Zarządu, z terminem posiedzenia przypadającym w okresie 26 dni od upływu okresu 2-óch miesięcy, o których mowa w ust. 5 powyżej.

7. Członkowie Zarządu mogą złożyć rezygnację jedynie z ważnego powodu. Członek Zarządu, który złożył rezygnację zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym Radę Nadzorczą oraz pozostałych członków Zarządu.
8. Członek Zarządu może zostać odwołany jedynie z ważnego powodu. Uchwała, na mocy której członek Zarządu zostanie odwołany powinna wskazywać powód odwołania.
9. Kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.
10. Mandaty członków Zarządu wygasają zgodnie z art. 369 § 4 kodeksu spółek handlowych. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu Spółki dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowopowołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu Spółki.”

1.19 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 23 Statutu na Paragraf 21 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych w miarę potrzeby. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów, a przy równej liczbie głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Następujące sprawy wymagają uchwały Zarządu:
 - a) przyjęcie planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) Spółki i grupy kapitałowej Spółki;
 - b) udzielanie zgody na objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach, a także na przystąpienie do spółki handlowej lub cywilnej przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki;
 - c) udzielenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego, sprzedaż przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, podział, połączenie lub przekształcenie Spółki lub jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki;
 - d) udzielanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - e) udzielanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki ich aktywami w ramach czynności innych niż związane z bieżącą działalnością Spółki lub jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, które nie zostały przewidziane w planach ekonomiczno-finansowych (budżetach) Spółki, i których wartość na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekroczy kwotę 400.000,- PLN (słownie: czterysta tysięcy złotych);
 - f) udzielenie zgody na likwidację jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki;
 - g) ustalanie zasad i warunków wynagradzania zarządów i rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej Spółki;
 - h) udzielanie zgody na zmiany umowy spółki (statutu) oraz zatwierdzanie regulaminu rady nadzorczej i zarządu w spółkach z grupy kapitałowej Spółki;

- i) udzielenie przez Spółkę lub spółki z grupy kapitałowej Spółki poręczeń lub ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki lub spółek z grupy kapitałowej Spółki tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązań innych podmiotów niż spółki zależne z grupy kapitałowej Spółki.
3. Zarząd uchwała regulamin działania Zarządu, który podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.”

1.20 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 24 Statutu na Paragraf 22 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, które zgodnie ze Statutem Spółki oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawnymi nie zostały zastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki
2. Oświadczenia woli w imieniu Spółki składają dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.
3. Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Radzie Nadzorczej założeń do planów ekonomiczno-finansowych (budżetów) dla Spółki i grupy kapitałowej Spółki najpóźniej na 6 miesięcy przed rozpoczęciem każdego kolejnego roku obrotowego Spółki, o ile założenia takie zostaną przygotowane.
4. Zarząd zobowiązany jest do corocznego przygotowywania i przedstawiania Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia, planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) dotyczącego Spółki i grupy kapitałowej Spółki na kolejny rok obrotowy – nie później niż do dnia 30 listopada danego roku.
5. W przypadku niezatwierdzenia planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) przez Radę Nadzorczą, Zarząd Spółki będzie prowadził działalność w oparciu o ostatni zatwierdzony roczny plan ekonomiczno-finansowy.
6. Zarząd zobowiązany jest do przygotowywania i przedkładania Radzie Nadzorczej Spółki kwartalnych raportów z realizacji planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) Spółki w terminie 30 dni od dnia zakończenia każdego kwartału, a za ostatni kwartał roku w terminie 40 dni od dnia zakończenia tego kwartału.”

1.21 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 25 Statutu na Paragraf 23

1.22 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 26 Statutu na Paragraf 24

1.23 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 27 Statutu na Paragraf 25 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadany przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty Akcjonariuszom.
2. Decyzje w sprawach podziału zysku pomiędzy Akcjonariuszy, w sprawie wyłączenia zysku od podziału i w sprawie pokrycia strat podejmowane są przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z postanowieniami § 16 ust.1 pkt b) Statutu, po przedstawieniu przez Zarząd i Radę Nadzorczą projektu stosownej uchwały w tym zakresie.

3. Wyłączony od podziału między Akcjonariuszy zysk, może być przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego lub inne fundusze rezerwowe.
4. W przypadku przeznaczenia zysku lub jego części do podziału między Akcjonariuszy, Akcjonariusze uczestniczą w zysku proporcjonalnie do liczby posiadanych przez siebie akcji.”

1.24 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 28 Statutu na Paragraf 26 i otrzymuje on następujące brzmienie:

- „1. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.
2. Każdy Akcjonariusz ma prawo do otrzymania zaliczki na poczet dywidendy, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez siebie akcji, jeżeli Zarząd Spółki, w drodze uchwały, zdecydował o wypłacie zaliczek.
3. Uchwała Zarządu powinna, w granicach art. 349 § 2 kodeksu spółek handlowych, określać kwotę przeznaczoną na wypłatę zaliczek.
4. Zarząd może wypłacić zaliczki jeżeli uzyska zgodę Rady Nadzorczej.”

1.25 Zmienia się numer dotychczasowego Paragraf 29 Statutu na Paragraf 27

Załącznik Nr 4
do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**RAPORT USTALAJĄCY WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI
KOFOLA SPV SP. Z O.O.
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU**

Zarząd Kofola SPV Sp. z o.o. niniejszym przedstawia raport ustalający wartość majątku Kofola SPV Sp. z o.o., stanowiący Załącznik Nr 3a do Planu Połączenia.

Załącznik Nr 4a

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

Załącznik Nr 5
do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**RAPORT USTALAJĄCY WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI
HOOP S.A.
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU**

Zarząd Hoop S.A. niniejszym przedstawia raport ustalający wartość majątku Hoop S.A., stanowiący Załącznik Nr 5a do Planu Połączenia.

Załącznik Nr 5a

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

Załącznik Nr 6

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM
KOFOLA SPV SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU**

Zarząd Kofola SPV Sp. z o.o. niniejszym przedstawia oświadczenie o stanie księgowym Kofola SPV Sp. z o.o., stanowiące Załącznik Nr 5a do Planu Połączenia.

Załącznik Nr 6a

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM
SPÓŁKI KOFOLA SPV SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 121 poz.591 z późniejszymi zmianami) oraz art. 499 § 2 pkt 4 ksh, Zarząd zapewnił sporządzenie bilansu dla celów połączenia na dzień 31 października 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 536.288.823,81 PLN (pięćset trzydzieści sześć milionów dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset dwadzieścia trzy złote i 81/100 groszy).

Spółka została założona 23 kwietnia 2007 r. i wtedy nastąpiło otwarcie ksiąg rachunkowych.

Dane wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31 października 2007 r. zgodne są z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Zarząd zapewnia, iż bilans sporządzony dla celów połączenia przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Przy sporządzeniu bilansu Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia bilansu i zachował ciągłość ich stosowania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjęto, że spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

1. Do sporządzenia bilansu Zarząd zapewnił:
 - a) Księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane.
 - b) Protokoły ze zebrań udziałowców i Zarządu Spółki lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone.
2. Nie zaistniały żadne nieprawidłowości w działaniu kierownictwa Spółki lub innych pracowników, pełniących ważne role w systemie kontroli wewnętrznej.
3. Spółce nie przedstawiono żadnych zastrzeżeń ze strony odpowiednich urzędów dotyczących niezgodności lub nieprawidłowości w jej sprawozdawczości finansowej.
4. Bilans sporządzony na 31 października 2007 r. w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje lub wykazuje:
 - a) Kwoty należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi.
 - b) Wszystkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.
5. Nie zaistniały naruszenia lub możliwe naruszenia prawa lub przepisów, sprawy sądowe w toku postępowania lub przygotowywane do postępowania sądowego, których skutki powinny być wykazane w bilansie lub wzięte pod uwagę jako podstawa do utworzenia rezerwy na straty.

6. Nie istnieją transakcje, które zostały nieprawidłowo ujęte w księgach rachunkowych stanowiących podstawę bilansu.
7. Spółka ma prawny tytuł do posiadanych składników majątku.
8. Spółka wywiązała się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na bilans.
9. Po 31 października 2007 r. nie zaistniały żadne zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w postaci korekt lub ujawnień w bilansie.
10. Dokonano odpisów aktualizujących z tytułu nadmiernych lub przestarzałych zapasów do ich prognozowanej ceny sprzedaży. Wszystkie zapasy stanowiły własność Spółki i nie zawierały żadnych pozycji wziętych w komis lub sprzedanych klientom.
11. Spółka, korzystając z najlepszych w jej mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonała przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych pod kątem ich użytkowania i umorzenia na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udałoby się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Na tej podstawie Zarząd stwierdził, że nie są konieczne korekty z tego tytułu w bilansie.

KOFOLA SPV SP. Z O.O.

Jannis Samaras
Członek Zarządu

Załącznik Nr 7

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM
SPÓŁKI HOOP S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU**

Zarząd Hoop S.A. niniejszym przedstawia oświadczenie o stanie księgowym Hoop S.A., stanowiące Załącznik Nr 6a do Planu Połączenia.

Załącznik Nr 7a

do Planu Połączenia spółek
Hoop S.A.
oraz
Kofola SPV Sp. z o.o.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM
SPÓŁKI HOOP S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 121 poz.591 z późniejszymi zmianami) oraz art. 499 § 2 pkt 4 ksh, Zarząd zapewnił sporządzenie bilansu dla celów połączenia na dzień 31 października 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 365.250.488 PLN (trzysta sześćdziesiąt pięć milionów, dwieście pięćdziesiąt tysięcy, czterysta osiemdziesiąt osiem złotych).

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia 2006 r. było sprawozdanie finansowe za okres obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

Dane wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31 października 2007 r. zgodne są z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Zarząd zapewnia, iż bilans sporządzony dla celów połączenia przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Przy sporządzeniu bilansu Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia bilansu i zachował ciągłość ich stosowania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjęto, że spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

1. Do sporządzenia bilansu Zarząd zapewnił:
 - a) Księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane.
 - b) Protokoły ze zebrań udziałowców i Zarządu Spółki lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone.
2. Nie zaistniały żadne nieprawidłowości w działaniu kierownictwa Spółki lub innych pracowników, pełniących ważne role w systemie kontroli wewnętrznej.
3. Spółce nie przedstawiono żadnych zastrzeżeń ze strony odpowiednich urzędów dotyczących niezgodności lub nieprawidłowości w jej sprawozdawczości finansowej.
4. Bilans sporządzony na 31 października 2007 r. w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje lub wykazuje:
 - a) Kwoty należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi.
 - b) Wszystkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.
5. Nie zaistniały naruszenia lub możliwe naruszenia prawa lub przepisów, sprawy sądowe w toku postępowania lub przygotowywane do postępowania sądowego, których skutki powinny być wykazane w bilansie lub wzięte pod uwagę jako podstawa do utworzenia rezerwy na straty.
6. Nie istnieją transakcje, które zostały nieprawidłowo ujęte w księgach rachunkowych stanowiących podstawę bilansu.

7. Spółka ma prawny tytuł do posiadanych składników majątku.
8. Spółka wywiązała się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na bilans.
9. Po 31 października 2007 r. nie zaistniały żadne zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w postaci korekt lub ujawnień w bilansie.
10. Zarząd jest odpowiedzialny za określenie i zapewnienie odpowiedniego poziomu rezerw na wątpliwe należności, jak również za oszacowanie tych kwot. Zarząd uważa, że wartość utworzonych rezerw jest odpowiednia, by pokryć należności, oceniane w chwili obecnej jako nieściągalne.
11. Dokonano odpisów aktualizujących z tytułu nadmiernych lub przestarzałych zapasów do ich prognozowanej ceny sprzedaży. Wszystkie zapasy stanowiły własność Spółki i nie zawierały żadnych pozycji wziętych w komis lub sprzedanych klientom.
12. Utworzono rezerwę na wszelkie koszty i straty jakie mogą być poniesione z tytułu możliwości lub braku możliwości wywiązania się ze zobowiązań wynikających ze sprzedaży.
13. Spółka, korzystając z najlepszych w jej mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonała przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych pod kątem ich użytkowania i umorzenia na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udałoby się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Na tej podstawie Zarząd stwierdził, że nie są konieczne korekty z tego tytułu w bilansie.

HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga
Prezes Zarządu

Marek Jutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Streszczenie wyników wyceny

Hoop S.A. i Kofola SPV Sp. z o.o.

26 listopada 2007 roku

ERNST & YOUNG

Quality In Everything We Do



ES

Streszczenie wyników wyceny



Zakres prac

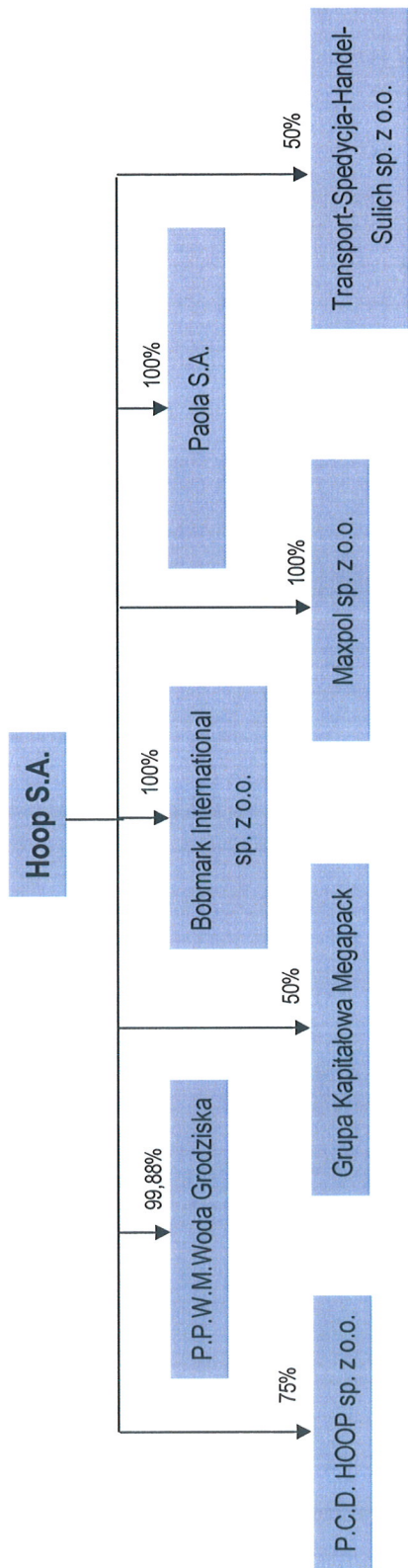
- Ernst & Young Tax & Transactions, s.r.o. wraz z Ernst & Young Corporate Finance Sp. z o.o. (określani dalej jako "Doradca" lub "E&Y") zostały zaangażowane przez Hoop S.A. ("Hoop") i Kofola Holding a.s. ("Kofola") do świadczenia usług związanych z wyceną grup kapitałowych Hoop i Kofola w związku z planowanym połączeniem Hoop i Kofola SPV Sp. z o.o. (określaną dalej jako "SPV").
- Podstawą prac Doradcy jest umowa z dnia 8 maja 2007 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 16 października 2007 roku oraz aneksem nr 2 z dnia 31 października 2007 roku (określane dalej łącznie jako „Umowa”).
- Prace Doradcy polegały na przygotowaniu wyceny Hoop oraz SPV w związku z planowanym ich połączeniem oraz określenie zakresu parytetu wymiany akcji, który mógłby zostać zastosowany do przeprowadzenia połączenia.
- Wyniki wyceny Hoop i SPV, jak również parytet wymiany akcji przedstawione w niniejszej prezentacji, zostały określone na dzień 31 października 2007 roku.

Streszczenie wyników wyceny



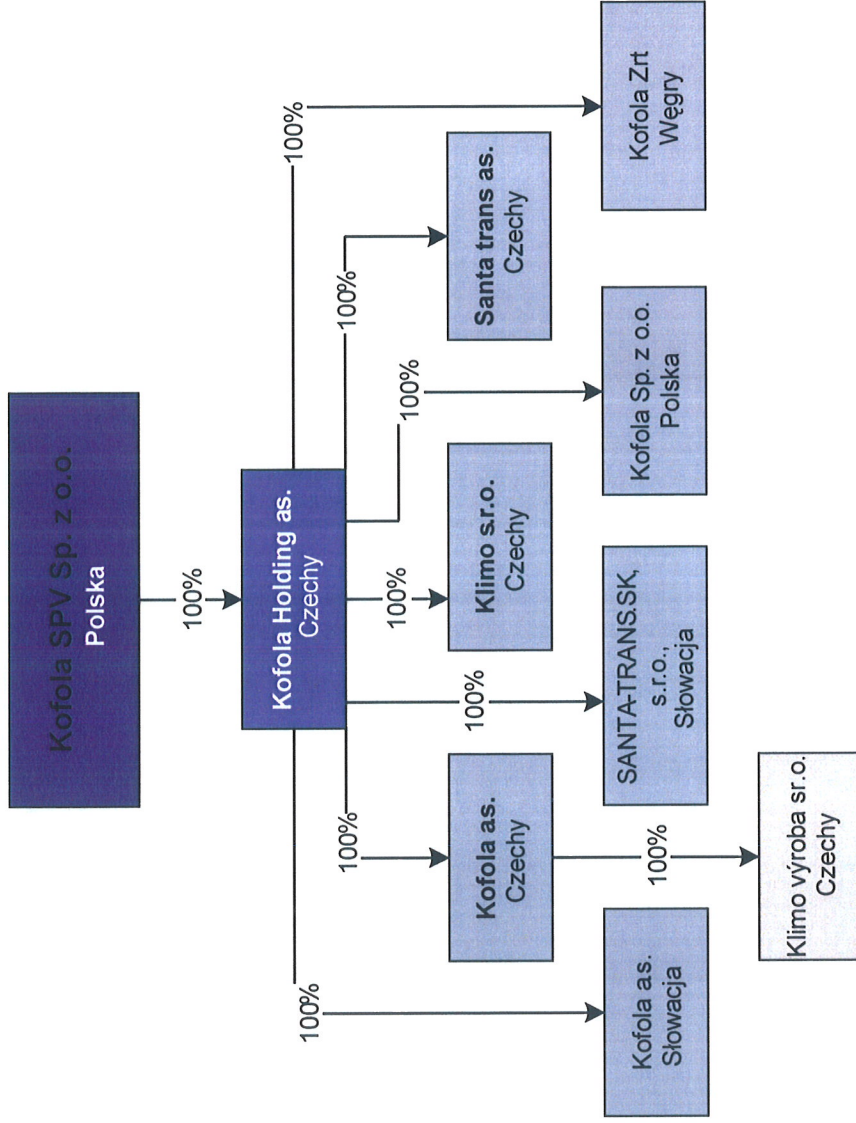
- Materiał ten zawiera informacje poufne, które mogą zostać udostępnione odbiorcom innym niż Hoop i Kofola, wyłącznie w przypadkach i na warunkach określonych w Umowie.
- Materiał ten przygotowany został w konkretnym celu, sprecyzowanym w Umowie.
- Otrzymaliśmy od zarządów Hoop i Kofola oświadczenia potwierdzające odpowiedzialność zarządów spółek za założenia przyjęte do wycen.
- Materiał ten nie stanowi Opinii Weryfikującej (Fairness Opinion).
- Niniejsza prezentacja zawiera streszczenie raportów podsumowujących nasze prace, które zostały przedstawione Hoop i Kofola zgodnie z warunkami określonymi w Umowie.

Uproszczona struktura grupy Hoop



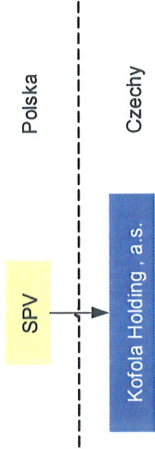
SE

Uproszczona struktura grupy Kofola



Struktura połączenia



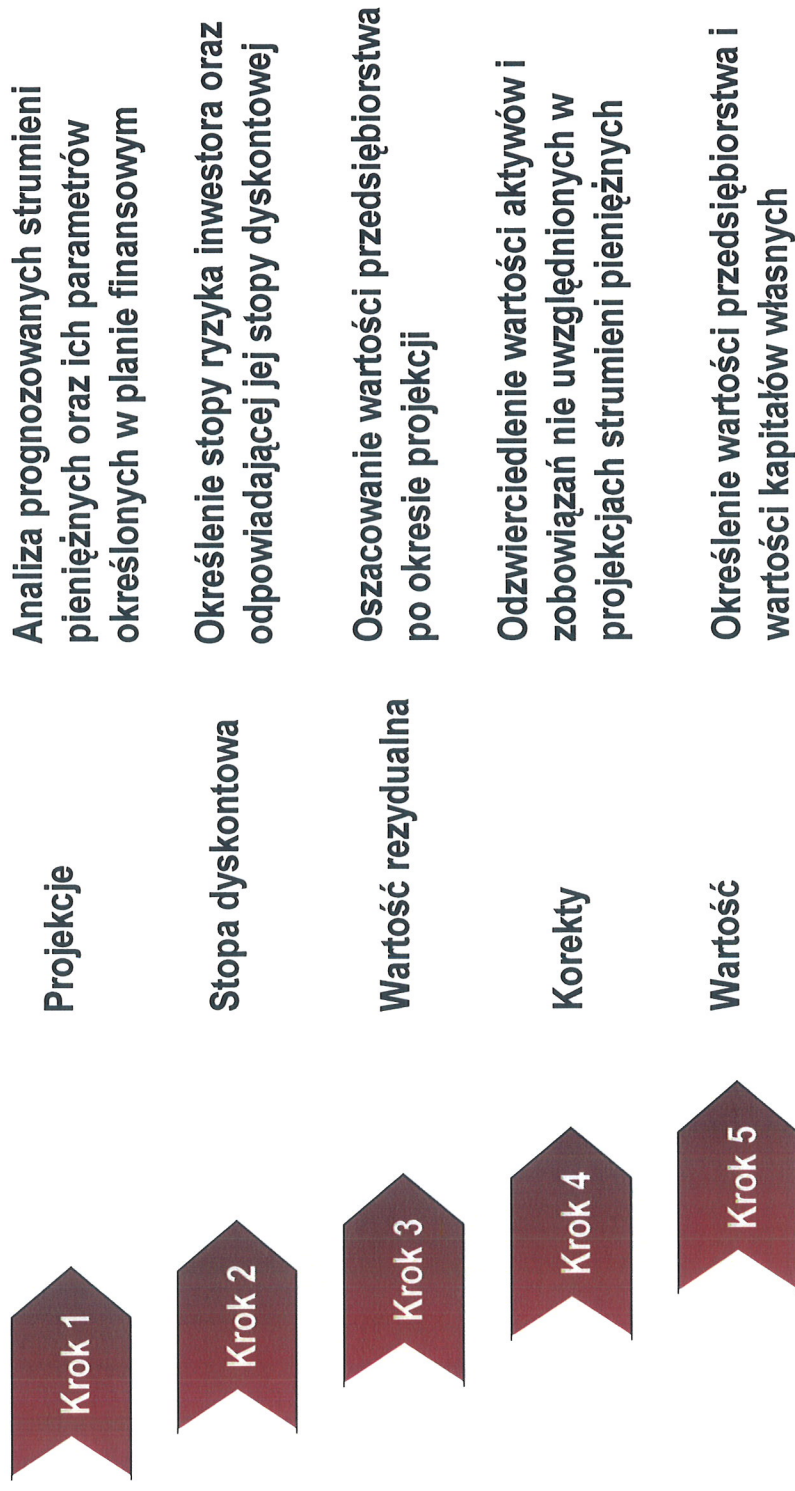
- SPV, której kapitał zakładowy objęty został przez akcjonariuszy Kofola Holding a.s. przez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci akcji Kofola Holding a.s., jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Polsce.
- 
- Intencją Hoop i Kofola jest, aby SPV została połączona z Hoop zgodnie z artykułem 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych. W zamian za udziały w SPV udziałowcy SPV otrzymają akcje Hoop według ustalonego parytetu wymiary.

Metodologia wyceny



- Wyceny Hoop i Kofola wykonane zostały przy zastosowaniu powszechnie stosowanych metod wyceny, biorąc pod uwagę cel wyceny.
- Zastosowano dwie metody wyceny Hoop i Kofola:
 1. Metoda zdyskontowanych strumieni pieniężnych dla wszystkich podmiotów finansujących działalność spółki (t.j. akcjonariuszy, jak i wierzycieli – DCFF). W celu uzyskania wiarygodnych wyników, zastosowano 3-etapową metodologię, odzwierciedlającą progresywną zbieżność marży EBIT po opodatkowaniu do średniej branżowej.
 2. Metody porównawcze (metoda porównywalnych spółek notowanych oraz metoda porównywalnych transakcji).
- Wartość godziwa SPV została określona w powiązaniu z metodą skorygowanych aktywów netto, na podstawie wartości godziwej akcji Kofola określonej jak powyżej.

Wycena zdyskontowanych strumieni pieniężnych (DCF)



Metoda porównawcza



Mnożniki

- Metoda porównawcza wyceny polega na określeniu wartości spółki, w oparciu o wycenę rynkową porównywalnych spółek lub transakcji kupna/spzedaży przedsiębiorstwa o podobnym charakterze. Zastosowano dwa podstawowe podejścia porównawcze:

Metoda porównywalnych transakcji – metoda ta opiera się na porównaniu wycenianej spółki ze spółkami, które były przedmiotem transakcji (np. przejęcie, fuzja) w określonym czasie, a ceny ustalone w ramach tych transakcji stanowią podstawę do oszacowania wartości wycenianej spółki.

Metoda porównywalnych spółek – metoda ta porównuje ceny, po których porównywalne spółki są notowane na giełdzie.



Historyczne skonsolidowane bilanse wg MSSF

Waluta: CZK000	Gru04A	Gru05A	Gru06A	Waluta: CZK000	Gru04A	Gru05A	Gru06A
Aktywa				Pasywa			
Aktywa trwałe				Kapitał własny			
Wartości niematerialne i prawne	226 799	230 773	297 455		393 082	475 306	(161 802)
Rzeczowe aktywa trwałe	923 161	1 389 081	1 627 698	Rezerwy i zobowiązania długoterminowe			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 433	1 354	Zobowiązania długoterminowe	576 888	370 190	1 612 531
Razem aktywa trwałe	1 149 960	1 621 287	1 926 507	Rezerwy	10 575	4 626	9 042
				Razem	587 463	374 816	1 621 573
Aktywa obrotowe				Zobowiązania krótkoterminowe			
Środki pieniężne	23 083	29 687	80 833		1 055 506	1 745 876	1 792 926
Zapasy	274 073	291 043	401 040	Razem pasywa	2 036 051	2 595 998	3 252 698
Należności	536 581	578 633	798 926				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 354	75 348	45 392				
Razem aktywa obrotowe	886 091	974 711	1 326 191				
Razem aktywa	2 036 051	2 595 998	3 252 698				

Źródło: Kofola a.s.

Historyczne skonsolidowane rachunki zysków i strat wg MSSF

Waluta: CZK000	2004A	2005A	2006A
Przychody netto ze sprzedaży	2 647 773	2 865 736	3 472 442
Koszty operacyjne			
Zużycie materiałów i energii	(1 508 195)	(1 399 206)	(1 705 679)
Usługi obce	(683 555)	(700 972)	(803 980)
Wynagrodzenia	(209 373)	(297 914)	(378 947)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(14 052)	(52 734)	(29 467)
Suma kosztów	(2 415 175)	(2 450 826)	(2 918 073)
EBITDA	232 598	414 910	554 369
Amortyzacja	(154 490)	(203 001)	(274 355)
EBIT	78 108	211 909	280 014
Odsetki	(42 781)	(49 749)	(94 780)
Zysk brutto	35 327	162 160	185 234
Podatek dochodowy	(23 692)	(75 262)	(83 184)
Zdarzenia nadzwyczajne	(11 655)	-	-
Zysk netto	(20)	86 898	102 050
<i>Dynamika sprzedaży</i>	<i>n/d</i>	<i>8,2%</i>	<i>21,2%</i>
<i>Dynamika EBITDA</i>	<i>n/d</i>	<i>78,4%</i>	<i>33,6%</i>
<i>Marża EBITDA</i>	<i>8,8%</i>	<i>14,5%</i>	<i>16,0%</i>
<i>Marża zysku netto</i>	<i>0,0%</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,9%</i>

Źródło: Kofola Group

Hoop



Historyczne skonsolidowane bilanse wg MSSF

Waluta: PLN000	Waluta: PLN000	
	Gru05A	Mar07A
Aktywa	Gru06A	Mar07A
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne i prawne	36 563	64 796
Rzeczowe aktywa trwałe	178 407	174 538
Razem aktywa trwałe	214 970	239 334
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne	15 235	16 336
Zapasy	42 068	60 317
Należności	116 123	138 704
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	775	2 453
Razem aktywa obrotowe	174 201	217 810
Razem aktywa	389 171	457 144
	Gru05A	Gru06A
Pasywa		
Kapitał własny		
Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	122 656	145 663
Zobowiązania długoterminowe	45 803	61 151
Rezerwy	4 315	17 862
Razem	50 118	79 013
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	203 599	244 615
Rozliczenia międzyokresowe bierne	12 798	12 474
Razem	216 397	257 089
Razem pasywa	389 171	481 765

Źródło: Hoop S.A.

Źródło: Hoop S.A.

Historyczne skonsolidowane rachunki zysków i strat wg MSSF

Waluta: PLN000	2005A	2006A	3M2007A
Przychody ze sprzedaży	526 619	664 038	164 584
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(335 496)	(396 946)	(91 696)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(33 899)	(61 894)	(21 788)
Zysk brutto ze sprzedaży	157 224	205 198	51 100
Koszty sprzedaży	(98 204)	(134 246)	(32 220)
Koszty ogólnego zarządu	(37 380)	(41 204)	(10 822)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 682)	9 721	(11)
Zysk z działalności operacyjnej	19 958	39 469	8 047
Amortyzacja	29 534	29 899	4 599
EBITDA	49 492	69 368	12 646
Wynik na działalności finansowej	(6 652)	(6 471)	(2 179)
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	(3 134)	-
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Zysk brutto	13 306	29 864	5 868
Podatek dochodowy	(2 291)	(6 195)	(1 402)
Zysk/strata mniejszości	(4 305)	(8 420)	(852)
Zysk netto	6 710	15 249	3 614

Dynamika sprzedaży

Dynamika EBITDA

Marża EBITDA

Marża zysku netto

Źródło: Hoop S.A.

n/d	26,1%	n/d
n/d	40,2%	n/d
9,4%	10,4%	7,7%
1,3%	2,3%	2,2%

Podsumowanie wyceny



Wartość Hoop

Wartość Hoop na dzień wyceny, oszacowana została przez Doradcę następująco:

Wycena HOOP w tys. EUR	min	mediana	max
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mnożniki na porównywalnych transakcjach	95 093	105 299	115 505
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mnożniki na porównywalnych spółkach	101 822	116 395	130 968
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mediana (mnożniki)		110 847	
Wartość przy zastosowaniu metody zdyskontowanych strumieni pieniężnych	178 718		
Wartość HOOP	110 847	144 783	178 718
Przedział wyceny +/- 5%	137 543	-	152 022

Źródło: kalkulacja EY

Podsumowanie wyceny



Wartość SPV

Wartość SPV na dzień wyceny, oszacowana została przez Doradcę następująco:

Wycena SPV w tys. EUR	min	mediana	max
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mnożniki na porównywalnych transakcjach	97 996	113 931	129 865
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mnożniki na porównywalnych spółkach	106 674	128 586	150 497
Wartość przy zastosowaniu metody porównawczej - mediana (mnożniki)		121 258	
Wartość przy zastosowaniu metody zdyskontowanych strumieni pieniężnych	170 599		

Wartość SPV	min	mediana	max
Wartość SPV	121 258	145 929	170 599
Przedział wyceny +/- 5%	138 632	-	153 225

Źródło: kalkulacja EY

Parytet wymiany akcji



Parytet wymiany akcji dla planowanego połączenia na dzień wyceny powinien zawierać się, w opinii Doradcy, w następującym przedziale:

Wartość w tys. EUR	Min	Max
SPV	138 632	153 225
HOOP S.A.	137 543	152 022

Parytet wymiany w %	Min	Max
SPV	47,70%	52,70%
HOOP S.A.	52,30%	47,30%

Źródło: kalkulacja EY