

**Plan Połączenia spółki
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
ze spółką
Polskie Szkoły Językowe
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 listopada 2017 r.
(„Plan Połączenia”)**

I. Typ, firma, siedziba łączących się spółek

1. Połączenie dotyczy spółki **Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne spółka akcyjna** z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000595068 („**Spółka Przejmująca**”) oraz spółki **Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000673474 („**Spółka Przejmowana**”).
2. Spółki uczestniczące w połączeniu należą do tej samej grupy kapitałowej. Spółka ADVENT LIBRI (LUXEMBOURG) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu posiada 100% akcji w **Spółce Przejmującej** i 100% udziałów w **Spółce Przejmowanej**.
3. Plan Połączenia nie będzie podlegał ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zgodnie z art. 500 §2¹ k. s. h. Plan Połączenia zostanie udostępniony publicznie na stronach internetowych **Spółki Przejmującej** i **Spółki Przejmowanej**.

II. Sposób łączenia

1. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („**k. s. h.**”) w drodze przeniesienia całego majątku **Spółki Przejmowanej** na **Spółkę Przejmującą** w zamian za akcje, które **Spółka Przejmująca** wyda wspólnikowi **Spółki Przejmowanej** (łączenie się przez przejęcie).
2. Połączenie nastąpi w oparciu wyrażone przez ADVENT LIBRI (LUXEMBOURG) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu zgody na podstawie art. 503¹ § 1 k. s. h., w związku z czym połączenie zostanie przeprowadzone:
 - a. bez sporządzenia pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne, uzasadnienie ekonomiczne, jak też stosunek wymiany udziałów, o którym mowa w art. 501 § 1 k. s. h.,
 - b. bez udzielenia przez Zarządy obu łączących się spółek wzajemnych informacji o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i

pasywów, które to zmiany nastąpiły między dniem sporządzenia Planu Połączenia a dniem powzięcia uchwały o połączeniu,

- c. bez poddania Planu Połączenia badaniu przez biegłego rewidenta i bez opinii biegłego.
3. Mając na uwadze powyższe, z uwagi na art. 503¹ § 2 k. s. h., sporządzono, w trybie art. 311 k.s.h. sprawozdanie Zarządu spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz Zarządu spółki Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta na temat wartości godziwej udziałów Spółki Przejmowanej na dzień 01 października 2017 r. z dnia 24 listopada 2017 r.
4. Na skutek połączenia **Spółki Przejmowanej** i **Spółki Przejmującej**, kapitał zakładowy **Spółki Przejmującej** zostanie podwyższony z kwoty 32.050.400,00 (słownie: trzydzieści dwa miliony pięćdziesiąt tysięcy czterysta) złotych do kwoty 33.947.400 (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy czterysta) złotych, tj. o kwotę 1.897.000 (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych poprzez emisję 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej i cenie emisyjnej w wysokości 0,10 (słownie: dziesięć groszy) zł każda.
5. W wyniku połączenia spółek, **Spółka Przejmująca** – zgodnie z art. 494 § 1 k. s. h. – wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki **Spółki Przejmowanej**.
6. 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 k. s. h. – wywołuje skutek wykreślenia **Spółki Przejmowanej** z Krajowego Rejestru Sądowego.

III. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

Ustalając stosunek wymiany udziałów **Spółki Przejmowanej** na akcje **Spółki Przejmującej**, Zarządy spółek uwzględniły wartość godziwą udziałów **Spółki Przejmowanej** ustaloną na dzień 1 października 2017 r., która wynosi 1.897.000 (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych.

Kapitał zakładowy **Spółki Przejmowanej** dzieli się na 4.000 (słownie: cztery tysiące) udziałów. Uwzględniając wartość godziwą udziałów **Spółki Przejmowanej**, oznacza to, że jeden udział odpowiada wartości 474,25 (słownie: czterysta siedemdziesiąt cztery 25/100) złotych.

W związku z powyższym oraz przy uwzględnieniu przyjętej w uzgodnionym Planie Połączenia ceny emisyjnej nowych akcji **Spółki Przejmującej**, stosunek wymiany udziałów na akcje wynosi 10/47.425, co oznacza, że na 1 (słownie: jeden) udział **Spółki Przejmowanej** przypada 4742,5 akcji **Spółki Przejmującej**.

Liczbę akcji, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej, ustala się na podstawie iloczynu posiadanych przez niego udziałów Spółki Przejmowanej oraz przyjętego parytetu wymiany. Oznacza to, że w zamian za 4.000 (słownie: cztery tysiące) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej zostanie wydanych 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) nowych akcji Spółki Przejmującej.

IV. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej

Nowoutworzone akcje przyznane zostaną wspólnikowi **Spółki Przejmowanej** w dniu rejestracji połączenia, tj. zgodnie z art. 493 § 2 k. s. h. Dokumenty akcji zostaną wydane wspólnikowi **Spółki Przejmowanej** niezwłocznie, zgodnie z art. 328 § 5 k. s. h.

V. Dzień, od którego akcje, o których mowa w pkt IV uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Nowoutworzone akcje przyznane wspólnikowi **Spółki Przejmowanej** będą uczestniczyły w zyskach **Spółki Przejmującej** począwszy od 1 stycznia 2018 r.

VI. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikowi oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

W związku z połączeniem nie zostaną przyznane przez **Spółkę Przejmującą** szczególne prawa wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w **Spółce Przejmowanej**, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k. s. h.

VII. Szczególne korzyści dla członków organów Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej oraz innych osób uczestniczących w połączeniu

W związku z połączeniem nie zostaną przyznane szczególne korzyści członkom organów łączących się spółek oraz innym osobom uczestniczącym w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k. s. h.

Plan Połączenia został uzgodniony pomiędzy **Spółką Przejmującą** i **Spółką Przejmowaną** w dniu 30 listopada 2017 r.

Zgodnie z art. 499 § 2 k. s. h. następujące dokumenty stanowią załączniki do niniejszego Planu Połączenia:

- a) Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia **Spółki Przejmującej** w sprawie połączenia;
- b) Załącznik nr 2 - Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników **Spółki Przejmowanej** w sprawie połączenia;
- c) Załącznik nr 3 - Projekt zmian Statutu **Spółki Przejmującej**;
- d) Załącznik nr 4 - Ustalenie wartości majątku **Spółki Przejmowanej** sporządzone na dzień 1 października 2017 r.;

- e) Załącznik nr 5 - Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym **Spółki Przejmowanej** sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 października 2017 r.;
- f) Załącznik nr 6 - Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym **Spółki Przejmującej** sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 października 2017 r.;

Za Spółkę Przejmującą:
PREZES ZARZĄDU



Jerzy Gajlicki

Za Spółkę Przejmowaną:
PREZES ZARZĄDU



Piotr Kędra

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) i Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

Uchwała nr [...] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia [...] 2017 roku w sprawie połączenia spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie i Polskie Szkoły Językowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

§1

POŁĄCZENIE

1. Działając na podstawie art. 491 § 1 Kodeksu spółek handlowych („k. s. h.”), art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. oraz art. 506 § 1 k. s. h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. („Spółka Przejmująca”)** postanawia o połączeniu Spółki Przejmującej ze spółką Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000673474 („Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie następuje w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje wyemitowane w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej (łączenie przez przejęcie), na warunkach określonych w planie połączenia z dnia 30 listopada 2017 r., który został uzgodniony przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną („Plan Połączenia”). Plan Połączenia stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Na podstawie art. 506 § 4 k. s. h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na:
 - a. Plan Połączenia,
 - b. zmianę Statutu Spółki Przejmującej w brzmieniu określonym w § 3 niniejszej uchwały.

§2

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. W związku z połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h., w celu przeprowadzenia połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostaje podwyższony z kwoty 32.050.400,00 (słownie: trzydzieści dwa miliony pięćdziesiąt tysięcy czterysta) złotych do kwoty

33.947.400 (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy czterysta) złotych, tj. o kwotę 1.897.000 (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych poprzez emisję 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej i cenie emisyjnej w wysokości 0,10 (słownie: dziesięć groszy) zł każda.

2. Nowoutworzone akcje zostaną wydane w procesie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną spółce ADVENT LIBRI (LUXEMBOURG) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu („Advent Libri”) jako jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej i jednocześnie jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmującej.
3. Z nowoutworzonymi akcjami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Nowoutworzone akcje będą uprawniać jedynego akcjonariusza do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku.
5. Nowoutworzone akcje będą miały formę dokumentu.

§3

ZGODA NA ZMIANĘ STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia zmienić Statut Spółki Przejmującej w ten sposób, że § 4 Statutu Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 33.947.400 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy czterysta) złotych) i dzieli się na:*

a) 5.504.000 (pięć milionów pięćset cztery tysiące) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),

b) 165.000.000 (sto sześćdziesiąt pięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),

c) 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy), oraz

d) 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: 10 groszy)

2. 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) nowoutworzonych akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 1.897.000 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) zostały objęte, w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. w zw. z art. 494 § 4 k. s. h., w procesie połączenia Spółki ze spółką Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przez Advent Libri (Luxembourg) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu, w zamian za majątek spółki Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h.

3. *Kapitał zakładowy został pokryty i opłacony w całości przed zarejestrowaniem.*

4. Akcje serii A, serii B, serii C oraz serii D są akcjami imiennymi. Akcje staną się akcjami na okaziciela z Dniem Dematerializacji.

5. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna po Dniu Dematerializacji.

6. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i emisję nowych akcji. Akcje w kapitale zakładowym mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne jak i niepieniężne.”

§4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej upoważnia niniejszym Zarząd do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zgodnie z niniejszą uchwałą oraz obowiązującymi przepisami.

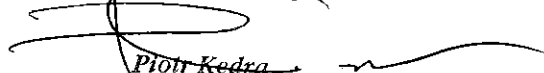
§5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że połączenie jest skuteczne z momentem jego zarejestrowania przez właściwy Sąd.

PREZES ZARZĄDU


Jerzy Garlicki

PREZES ZARZĄDU


Piotr Kędra

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) i Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki pod firmą: Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie z dnia [...] 2017 roku
w sprawie połączenia spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.
z siedzibą w Warszawie i Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

§1
POŁĄCZENIE

1. Działając na podstawie art. 491 § 1 Kodeksu spółek handlowych („k. s. h.”), art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. oraz art. 506 § 1 k. s. h. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników **Polskie Szkoły Językowe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Przejmowana”)** postanawia o połączeniu Spółki Przejmowanej ze spółką Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 96, 00 – 807 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000595068 („Spółka Przejmująca”).
2. Połączenie następuje w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje wyemitowane w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej (łączenie przez przejęcie), na warunkach określonych w planie połączenia z dnia 30 listopada 2017 r., który został uzgodniony przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną („Plan Połączenia”). Plan Połączenia stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Na podstawie art. 506 § 4 k. s. h., Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na:
 - a. Plan Połączenia,
 - b. zmianę Statutu Spółki Przejmującej w brzmieniu określonym w § 2 niniejszej uchwały.

§2
ZGODA NA ZMIANĘ STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na zmianę Statutu Spółki Przejmującej w ten sposób, że § 4 Statutu Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 33.947.400 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy czterysta) złotych) i dzieli się na:*

a) *5.504.000 (pięć milionów pięćset cztery tysiące) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),*

b) *165.000.000 (sto sześćdziesiąt pięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),*

c) *150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy), oraz*

d) *18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: 10 groszy)*

2. *18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) nowoutworzonych akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 1.897.000 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) zostały objęte, w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. w zw. z art. 494 § 4 k. s. h., w procesie połączenia Spółki ze spółką Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przez Advent Libri (Luxembourg) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu, w zamian za majątek spółki Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h.*

3. *Kapitał zakładowy został pokryty i opłacony w całości przed zarejestrowaniem.*

4. *Akcje serii A, serii B, serii C oraz serii D są akcjami imiennymi. Akcje staną się akcjami na okaziciela z Dniem Dematerializacji.*

5. *Akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna po Dniu Dematerializacji.*

6. *Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i emisję nowych akcji. Akcje w kapitale zakładowym mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne jak i niepieniężne."*

§3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej upoważnia niniejszym Zarząd do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zgodnie z niniejszą uchwałą oraz obowiązującymi przepisami.


§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że połączenie jest skuteczne z momentem jego zarejestrowania przez właściwy Sąd.

PREZES ZARZĄDU


Piotr Kędra

PREZES ZARZĄDU


Jerzy Garlicki

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) i Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

**Zmiany Statutu spółki pod firmą:
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Wprowadza się następujące zmiany w Statucie spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. („Spółka Przejmująca”):

§ 4 Statutu Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 33.947.400 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy czterysta) złotych) i dzieli się na:*

a) 5.504.000 (pięć milionów pięćset cztery tysiące) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),

b) 165.000.000 (sto sześćdziesiąt pięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy),

c) 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy), oraz

d) 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: 10 groszy)

2. 18.970.000 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) nowoutworzonych akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (10 groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 1.897.000 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) zostały objęte, w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h. w zw. z art. 494 § 4 k. s. h., w procesie połączenia Spółki ze spółką Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przez Advent Libri (Luxembourg) S.À R.L. z siedzibą w Luksemburgu, w zamian za majątek spółki Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k. s. h.

3. Kapitał zakładowy został pokryty i opłacony w całości przed zarejestrowaniem.

4. Akcje serii A, serii B, serii C oraz serii D są akcjami imiennymi. Akcje staną się akcjami na okaziciela z Dniem Dematerializacji.

5. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna po Dniu Dematerializacji.

6. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i emisję nowych akcji. Akcje w kapitale zakładowym mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne jak i niepieniężne.”

PREZES ZARZĄDU

Piotr Kędra

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Garlicki

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) i Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

OŚWIADCZENIE
w sprawie ustalenia wartości majątku
spółki Polskie Szkoły Językowe spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
na dzień 1 października 2017 roku

W wykonaniu obowiązku nałożonego treścią art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Polskie Szkoły Językowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000673474 („Spółka”), niniejszym oświadcza, że wartość majątku Spółki na dzień 1 października 2017 roku, rozumiana jako wartość udziałów Spółki, wynosi 1.897.000,00 złotych.

PREZES ZARZĄDU

Piotr Kędra

Piotr Kędra
Prezes Zarządu

e

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca)

I Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

Bilans na dzień: 01-10-2017, 24-04-2017,

AKTYWA		2017-10-01	24-04-2017
Aktywa trwałe		10 050 054,93	11 871 825,37
Rzeczowe aktywa trwałe		8 933 134,10	9 348 078,76
1	Środki trwałe	8 914 068,10	9 271 291,39
	- grunty	-	-
	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 403 184,05	8 731 757,83
	- urządzenia techniczne i maszyny	207 782,42	191 219,32
	- środki transportu	-	-
	- inne środki trwałe	303 101,63	348 314,24
2	Środki trwałe w budowie	19 066,00	76 787,37
Wartości niematerialne		103 222,38	1 826 413,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	103 222,38	1 826 413,41
4	Wartości niematerialne i prawne w budowie	-	-
4	Kontent pozycje zakończone	-	-
5	Kontent produkcja niezakończona	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-
1	Udziały lub akcje	-	-
2	Udzielone pożyczki	-	-
3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
1	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
Należności długoterminowe		801 115,75	484 750,50
1	Należności długoterminowe:	801 115,75	484 750,50
	- od jednostek powiązanych	-	-
	- od pozostałych jednostek	801 115,75	484 750,50
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		212 582,70	212 582,70
1	Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	212 582,70	212 582,70
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
1	Inwestycje długoterminowe - nieruchomości	-	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
1	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
2	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		3 692 105,31	2 111 315,12
Zapasy		608 989,18	529 931,16
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	608 989,18	529 931,16
Należności z tytułu dostaw i usług (handlowe)		987 451,05	890 646,08
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	987 451,05	890 646,08
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Należności krótkoterminowe inne		206 554,48	12 882,03
1	Inne należności od jednostek powiązanych	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	206 554,48	12 882,03
	- z tytułu podatków (bez podatku dochodowego), dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 106,58	-
	- Inne	201 447,90	12 882,03
	- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		58 127,70	389 669,79
Inwestycje krótkoterminowe		-	-
1	w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	- Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
2	w jednostkach pozostałych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 830 982,90	288 186,08
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 830 982,90	288 186,08
2	Inne środki pieniężne	-	-
3	Inne aktywa pieniężne	-	-
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		13 742 180,24	13 983 140,49

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) z Bilans na dzień: 01-10-2017, 24-04-2017,

Pasywa	2017-10-01	24-04-2017
Kapitał własny	(8 492 212,45)	651 331,32
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(8 492 212,45)	651 331,32
Kapitał zakładowy	200 000,00	200 000,00
1 Kapitał zakładowy	200 000,00	200 000,00
2 Należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)		
Kapitał zapasowy	451 331,32	451 331,32
Kapitał z aktualizacji wyceny		-
Kapitał rezerwowy		
Pozostałe kapitały	-	-
1 Akcje i udziały własne	-	-
2 Różnice powstałe z konsolidacji	-	-
Zysk zatrzymana	(9 143 543,77)	-
1 Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
2 Zysk (strata) netto / Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	(9 143 543,77)	-
3 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		-
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	9 091 742,00	6 368 979,00
Zobowiązania długoterminowe	9 091 742,00	6 368 979,00
1 Kredyty i pożyczki	9 091 742,00	6 368 979,00
- od jednostek powiązanych	9 091 742,00	6 368 979,00
- od pozostałych jednostek	-	-
2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe)	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
3 Zobowiązania długoterminowe inne	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2 Rezerwa na świadczenia pracownicze		
3 Rezerwy na zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	13 142 830,69	6 962 830,17
Zobowiązania krótkoterminowe	2 066 002,24	2 046 810,84
Kredyty i pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe)	1 731 099,67	2 046 917,94
- wobec jednostek powiązanych	1 280,59	-
- wobec pozostałych jednostek	1 729 819,08	2 046 917,94
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	334 902,57	892,90
1 Wobec jednostek powiązanych	-	-
2 Wobec pozostałych jednostek	334 902,57	892,90
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe - leasing		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	323 992,41	-
- z tytułu wynagrodzeń	-	-
- zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne		
- inne	10 910,16	892,90
Rezerwy krótkoterminowe	1 626 934,53	513 531,27
1 Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 094 372,27	513 531,27
2 Rezerwy na zobowiązania	432 562,26	-
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	9 549 693,92	4 402 488,06
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Pasywa razem	13 742 160,24	13 983 140,49

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Garticki

PREZES ZARZĄDU

Piotr Kedra

Załącznik nr 6 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca)

I Polskie Szkoły Językowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)

Bilans na dzień: 01-10-2017; 31-12-2016;

AKTYWA		01-10-2017	31-12-2016
Aktywa trwałe		609 904 813,97	480 650 352,37
Rzeczowe aktywa trwałe		14 253 822,10	10 660 866,41
1	Środki trwałe	13 423 392,37	10 517 242,31
	- grunty	-	-
	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	610 548,98	837 595,43
	- urządzenia techniczne i maszyny	2 435 415,79	1 755 273,54
	- środki transportu	9 454 304,61	6 955 303,45
	- inne środki trwałe	923 122,99	989 069,89
2	Środki trwałe w budowie	830 229,73	33 424,10
Wartości niematerialne		341 637 213,87	316 576 632,44
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	237 007 098,28	237 007 098,28
3	Inne wartości niematerialne i prawne	37 935 884,69	40 464 893,38
4	Wartości niematerialne i prawne w budowie	25 281 862,91	133 850,00
5	Kontent pozycje zakończone	36 378 729,76	33 260 422,47
6	Kontent produkcja niezakończona	5 033 638,03	4 709 368,31
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		146 372 384,14	145 715 894,14
1	Udziały lub akcje	144 749 545,14	144 093 045,14
2	Udzielone pożyczki	-	-
3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 622 849,00	1 622 849,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
1	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
Należności długoterminowe		283 584,06	1 450 159,38
1	Należności długoterminowe:	283 584,06	1 450 159,38
	- od jednostek powiązanych	283 584,06	1 450 159,38
	- od pozostałych jednostek	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	-
1	Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne		7 358 000,00	7 358 000,00
1	Inwestycje długoterminowe - nieruchomości	7 358 000,00	7 358 000,00
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
1	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
2	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa obrotowe		205 924 367,88	55 400 089,73
Zapasy		15 747 375,84	7 255 115,81
1	Materiały	509 353,85	112 663,86
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	10 828 067,61	6 491 167,54
4	Towary	4 409 954,38	651 284,41
Należności z tytułu dostaw i usług (handlowe)		146 643 674,22	23 721 781,06
1	Należności od jednostek powiązanych	2 434 279,74	1 948 236,29
2	Należności od pozostałych jednostek	144 209 394,48	21 773 524,77
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	9 126,00
Należności krótkoterminowe inne		6 144 970,43	4 860 766,21
1	Inne należności od jednostek powiązanych	38 150,00	1 899 341,65
2	Należności od pozostałych jednostek	6 106 820,43	2 961 424,56
	- z tytułu podatków (bez podatku dochodowego), dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 781 055,12	2 586 835,88
	- inne	325 765,31	374 588,68
	- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 713 157,87	3 558 548,44
Inwestycje krótkoterminowe		100 000,00	-
1	w jednostkach powiązanych	100 000,00	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- udzielone pożyczki	100 000,00	-
	- aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	- inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
2	w jednostkach pozostałych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		33 575 189,52	15 994 772,21
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 575 189,52	15 994 772,21
2	Inne środki pieniężne	-	-
3	Inne aktywa pieniężne	-	-
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem		715 829 181,85	636 060 442,10

Załącznik nr 6 do Planu Połączenia Spółek: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Prze-
Bilans na dzień: 01-10-2017; 31-12-2018;

Pasywa		31-10-2017	31-12-2016
Kapitał własny		111 264 821,82	90 319 304,50
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		111 264 821,82	90 319 304,50
Kapitał zakładowy		32 050 400,00	17 050 400,00
1	Kapitał zakładowy	32 050 400,00	17 050 400,00
2	Należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)		
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji			
Kapitał zapasowy		48 823 664,87	48 823 664,87
Kapitał z aktualizacji wyceny		295 619,33	295 619,33
Kapitał rezerwowy			
Pozostałe kapitały		-	-
1	Akcje i udziały własne		
2	Różnice powstałe z konsolidacji		
Zysk zatrzymane		30 095 137,62	24 149 620,30
1	Zysk (strata) z lat ubiegłych	24 149 620,30	47 034 269,77
2	Zysk (strata) netto / Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 945 517,32	(22 884 649,47)
3	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych			
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		358 743 990,96	354 222 561,16
Zobowiązania długoterminowe		334 167 386,08	329 645 956,29
1	Kredyty i pożyczki	329 835 955,62	327 083 901,94
	- od jednostek powiązanych	150 127 137,75	145 984 631,06
	- od pozostałych jednostek	179 708 817,87	181 099 270,86
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe)	-	-
	- wobec jednostek powiązanych	-	-
	- wobec pozostałych jednostek	-	-
3	Zobowiązania długoterminowe inne	4 331 430,46	2 562 054,35
	- wobec jednostek powiązanych	-	-
	- wobec pozostałych jednostek	4 331 430,46	2 562 054,35
Rezerwy długoterminowe		24 576 604,87	24 576 604,87
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 796 489,77	23 796 489,77
2	Rezerwa na świadczenia pracownicze	780 115,10	780 115,10
3	Rezerwy na zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		245 820 369,08	91 508 576,44
Zobowiązania krótkoterminowe		240 933 167,91	85 489 180,18
Kredyty i pożyczki		169 696 908,96	26 307 645,66
	- od jednostek powiązanych	-	-
	- od pozostałych jednostek	169 696 908,96	26 307 645,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe)		71 617 569,51	48 220 735,62
	- wobec jednostek powiązanych	13 565 435,65	9 157 424,36
	- wobec pozostałych jednostek	58 052 123,86	39 063 311,26
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe Inne		9 618 699,45	10 960 798,88
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	9 618 699,45	10 960 798,88
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	- inne zobowiązania finansowe	2 702 723,41	2 313 442,18
	- zaliczki otrzymane na dostawy	1 693 451,20	-
	- zobowiązania wekslowe	-	-
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 898 325,93	1 797 042,69
	- z tytułu wynagrodzeń	1 889 663,42	5 182 713,49
	- zobowiązania finansowe - Instrumenty pochodne	176 015,78	209 435,81
	- inne	1 258 519,71	1 458 164,71
Rezerwy krótkoterminowe		1 005 636,78	886 300,78
1	Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 005 636,78	886 300,78
2	Rezerwy na zobowiązania	-	-
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		3 881 564,39	6 133 095,50
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Pasywa razem		715 829 181,85	636 050 442,10

PREZES ZARZĄDU



Jerzy Garlicki

PREZES ZARZĄDU



Piotr Kędra