

Plan podziału spółki MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Gdyni poprzez wydzielenie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2
(podział przez wydzielenie w rozumieniu art. 529 § 1 pkt 4 KSH)

PLAN PODZIAŁU

spółki MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Gdyni
poprzez wydzielenie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2
(podział przez wydzielenie w rozumieniu art. 529 § 1 pkt 4 KSH)

uzgodniony w Gdyni dnia 23 grudnia 2025 r.

NINIEJSZY PLAN PODZIAŁU (dalej „**Plan Podziału**” lub „**Plan**”) został przygotowany na podstawie art. 533 i 534 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm., dalej „**KSH**”) i uzgodniony przez Zarządy spółek:

- 1) **MULTIMEDIA POLSKA** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, pod adresem: Al. Zwycięstwa 253, 81-525 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000861530, posiadającej NIP: 5861044881 oraz REGON: 190007345, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 425 092 650,00 zł (opłacony w całości),

(dalej „**MULTIMEDIA POLSKA**” lub „**Spółka Dzielona**”)

oraz
- 2) **"ELSAT"** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Koszykowa 61B, 00-667 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: 0000160462, posiadającej NIP: 6411897130 oraz REGON: 273264606, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 986.000,00 zł (opłacony w całości),

(dalej „**Spółka Przejmująca**” lub „**ELSAT**”)

(dalej łącznie „**Spółki**” lub „**Spółki Uczestniczące w Podziale**”)

1. WPROWADZENIE

- 1.1 Niniejszy Plan obejmuje podział Spółki Dzielonej w ten sposób, że część majątku Spółki Dzielonej obejmująca zorganizowaną część przedsiębiorstwa (obejmującą aktywa oraz powiązane z nimi pasywa) w postaci Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 zdefiniowanej w niniejszym Planie zostanie wydzielona i przeniesiona na Spółkę Przejmującą (podział przez wydzielenie w trybie przewidzianym w art. 529 § 1 pkt 4 KSH) (dalej „**Podział**”).
- 1.2 Spółka Dzielona oraz Spółka Przejmująca należą do Grupy Kapitałowej VECTRA, w której to VECTRA (jak zdefiniowano poniżej) jest spółką dominującą.
- 1.3 Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dzielonej stanowi działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej. W dacie 1 listopada 2025 r. (dalej „**Dzień Sprawozdawczy**”) Spółka Dzielona posiadała majątek (aktywa i pasywa), które tworzą dwie, następujące zorganizowane części przedsiębiorstwa:
 - (i.) zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej obejmującą składniki majątkowe (aktywa i pasywa) i związane z nimi prawa i obowiązki, służące do prowadzenia tzw. działalności infrastrukturalnej w zakresie Sieci Dostępowej, tj. działalności polegającej zasadniczo na dostarczaniu sieci telekomunikacyjnej w sposób umożliwiający zapewnienie dostępu telekomunikacyjnego na zasadach hurtowych do tych zasobów (komercyjne udostępnianie Sieci Dostępowej) dla przedsiębiorców

telekomunikacyjnych celem świadczenia przez nich usług komunikacji elektronicznej na rynku detalicznym na wyodrębnionym geograficznym obszarze operacyjnym OPE2, wskazanym w Załączniku Dodatkowym nr 12 (dalej „**Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2**”),

- (ii.) zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej obejmującą składniki majątkowe (aktywa i pasywa) i związane z nimi prawa i obowiązki, służące do prowadzenia tzw. działalności infrastrukturalnej w zakresie Sieci Dostępowej, tj. działalności polegającej zasadniczo na dostarczaniu sieci telekomunikacyjnej w sposób umożliwiający zapewnienie dostępu telekomunikacyjnego na zasadach hurtowych do tych zasobów (komercyjne udostępnianie Sieci Dostępowej) dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych celem świadczenia przez nich usług komunikacji elektronicznej na rynku detalicznym na wyodrębnionym geograficznym obszarze operacyjnym OPE1, tj. obszarze geograficznym nie stanowiącym obszaru OPE2, a nadto obejmującą takie składniki majątkowe (aktywa i pasywa) i związane z nimi prawa i obowiązki, które geograficznie nie są ograniczone do obszaru OPE1 i nie są związane wyłącznie z Siecią Dostępową na obszarze OPE1 lub nie są w ogóle związane z Siecią Dostępową, a związane są z działalnością innego rodzaju niż komercjalizacja Sieci Dostępowej na rynku hurtowym, w tym działalnością obejmującą usługi transmisji danych lub dzierżawy łącz i inne usługi specyficzne dla klientów biznesowych lub instytucjonalnych (w tym innych przedsiębiorców telekomunikacyjnych), również świadczone w ramach Grupy Kapitałowej Vectra (dalej „**Działalność Infrastrukturalna OPE1**”).

- 1.4 Dla uniknięcia wątpliwości w schemacie stanowiącym Załącznik Dodatkowy nr 13 wskazano od strony technicznej składniki majątkowe służące do prowadzenia Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, a co za tym idzie wydzielane do Spółki Przejmującej, oraz pozostałe służące do prowadzenia Działalności Infrastrukturalnej OPE1, a co za tym idzie pozostające w Spółce Dzielonej.
- 1.5 Będąca przedmiotem wydzielania do Spółki Przejmującej Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2, stanowi wyodrębnioną organizacyjnie, finansowo oraz funkcjonalnie, część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej posiadającą zdolność do stanowienia niezależnego przedsiębiorstwa samodzielnie realizującego zadania związane z umożliwianiem hurtowego dostępu (komercyjnym udostępnianiem) infrastruktury telekomunikacyjnej w zakresie Sieci Dostępowej na obszarze OPE2. Wyodrębnienie organizacyjne wynika z wewnętrznych regulacji dotyczących struktury organizacyjnej Spółki Dzielonej przyjętych Uchwałą nr 1/04/2025 Zarządu Spółki Dzielonej. Ww. regulacje wewnętrzne znajdują swoje odzwierciedlenie w procesach wewnętrznych określających zasady funkcjonowania i prowadzenia przez nią działalności gospodarczej. Wyodrębnienie finansowe wynika z prowadzonej wewnętrznie ewidencji zdarzeń gospodarczych umożliwiającej przyporządkowanie aktywów i pasywów związanych z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2. Wyodrębnienie funkcjonalne polega na tym, iż zostały jednoznacznie przypisane do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 poszczególne funkcje operacyjne wyposażone w odpowiednie zaplecze organizacyjne, składniki majątkowe, doświadczenie kadry, umowy niezbędne do prowadzenia aktywności gospodarczej, w szczególności:

- 1.5.1 Zasoby Ludzkie wykonujące zadania związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, obejmujące osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę i zakres funkcji niezbędny do samodzielnego funkcjonowania obszarów operacyjnych Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 jak administracja i finanse, działalność serwisowa, logistyka, działalność utrzymaniowa oraz działalność inwestycyjna.
 - 1.5.2 Środki Trwałe, obejmujące przede wszystkim sieci budynkowe, sieci dystrybucyjne, sieci światłowodowe, urządzenia do dystrybucji DTV (poza centralnym HE DTV), kable dystrybucyjne, kable budynkowe, kable światłowodowe, kable magistralne, kanalizację kablową, kanalizację teletechniczną, przyłącza telekomunikacyjne, linie światłowodowe, maszty antenowe, skrzynki dystrybucyjne, przenośne i stacjonarne agregaty prądotwórcze, urządzenia komputerowe, urządzenia stacyjne, urządzenia dostępne, sprzęt sieciowy, urządzenia kodujące i dekodujące, urządzenia optyczne, pozostałe urządzenia techniczne wykorzystywane do wykonywania zadań w zakresie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.3 Włókna światłowodowe w kablach światłowodowych, stanowiące włókna wykorzystywane do wykonywania zadań w zakresie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.4 Umowy dotyczące zakupu, dystrybucji, korzystania z energii elektrycznej w określonych punktach poboru, zapewnienia zasilania energią elektryczną sieci i urządzeń Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.5 Umowy dzierżawy kanalizacji, słupów, łącz, sieci, włókien, szaf, umowy najmu, dzierżawy nieruchomości lub pomieszczeń dla potrzeb Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.6 Decyzje administracyjne obejmujące wszystkie prawa i obowiązki z decyzji administracyjnych dotyczących korzystania z nieruchomości, w szczególności zezwoleń na umieszczanie urządzeń, umieszczenie przyłącza telekomunikacyjnego, zajęcie pasa drogowego, jak też obejmujące wszystkie prawa i obowiązki wynikające z pozwoleń na używanie radiowych urządzeń nadawczo-odbiorczych w cyfrowej linii radiowej, dla potrzeb Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.7 Umowy o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej poprzez dostęp do węzłów sieci telekomunikacyjnej, na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych (bitstream access) zawarte ze spółkami z Grupy Kapitałowej Vectra i dotyczące obszaru Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
 - 1.5.8 Rachunek bankowy przypisany wyłącznie do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
- 1.6 Powyższe oznacza, że Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2 posiada wszelkie atrybuty, jakie powinna posiadać zorganizowana część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt. 4) ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 2805 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt. 27e) ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 361 z późn. zm.), a tym samym może stanowić lub

stanowi potencjalne, niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie realizujące zadania gospodarcze Spółki Dzielonej.

- 1.7 Po dokonaniu Podziału, o którym mowa w niniejszym Planie, w Spółce Dzielonej pozostanie majątek (aktywa i pasywa) nieprzypisane w tym Planie Spółce Przejmującej, stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa (w powyższym rozumieniu), obejmującą Działalność Infrastrukturalną OPE1.

2. UZASADNIENIE EKONOMICZNE

- 2.1 Podział będzie polegał na wydzieleniu Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 wraz z odpowiednimi komórkami organizacyjnymi obsługującymi tę wydzielaną część majątku Spółki Dzielonej oraz odpowiednimi umowami, prawami oraz decyzjami administracyjnymi. Z poziomu Spółki Dzielonej część ta określana jest jako obszar operacyjny OPE2, wskazany w Załączniku Dodatkowym nr 12, ustanowiona uchwałą Zarządu Spółki Dzielonej, o której była już mowa w 1.5 Planu. Plan Podziału zakłada przeniesienie go na Spółkę Przejmującą, przy oczekiwaniu, że Spółka Przejmująca będzie kontynuować działalność w zakresie komercyjnego udostępniania Sieci Dostępowej na obszarze OPE2 operatorom telekomunikacyjnym, tj. w zakresie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
- 2.2 Celem wydzielenia Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 jest wyposażenie Spółki Przejmującej w majątek w ramach przygotowania się Grupy Kapitałowej Vectra do sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej podmiotowi zewnętrznemu spoza Grupy Kapitałowej Vectra. Głównym składnikiem majątku Spółki Przejmującej będzie infrastruktura telekomunikacyjna, zarówno ta obecnie już posiadana przez Spółkę Przejmującą, jak też ta wydzielona do niej jako związana Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2. W zakresie Spółki Przejmującej ukształtowanej docelowo w powyższy sposób, podmiot zewnętrzny wyraził już zainteresowanie nabyciem i w związku z tym złożył przedwstępłą ofertę zakupu wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.
- 2.3 W związku z powyższym czynności przeprowadzone w ramach niniejszego Planu Podziału stanowią etap przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 do Spółki Przejmującej. Przyszła transakcja jest zgodna ze strategią Grupy Kapitałowej Vectra, której jednym z celów jest doprowadzenie w krótkim okresie do uwolnienia kapitału. Jednym z narzędzi uwalniania kapitału jest sprzedaż Spółki Przejmującej. Uzyskane w ten sposób środki będzie można przeznaczyć na spłatę części zadłużenia, co przyczyni się do poprawy wskaźników zadłużenia i płynności finansowej całości Grupy Kapitałowej Vectra. To z kolei wpłynie korzystnie na koszty finansowe poprzez atrakcyjniejszy poziom oprocentowania długu. Ponadto, uwolnione środki będzie można przeznaczyć na akwizycje podmiotów telekomunikacyjnych w ramach usług dla klientów B2C na obszarze OPE1 a także inwestycje w nowe technologie w obszarze sprzedaży i obsługi klienta. Celem drugorzędnym jest optymalizacja struktury kosztów, a ograniczanie posiadania infrastruktury prowadzi do zmniejszenia kosztów jej utrzymania i modernizacji. Szczególnie nakładochłonny jest ten drugi element, gdyż wydzielona do Spółki Przejmującej infrastruktura wymagałaby w okresie kilku lat przebudowania (modernizacji) do technologii FTTH, a z uwagi na

dużą konkurencję na rynku hurtowym stopy zwrotu z tego przedsięwzięcia są coraz bardziej nieopłacalne dla Spółki Dzielonej.

- 2.4 Kolejnym celem strategicznym Grupy Kapitałowej Vectra jest większa koncentracja na jej podstawowej działalności, tj. świadczeniu wysokiej jakości usług dla klientów końcowych z segmentu usług B2C i B2B. Można to osiągnąć poprzez intensywny rozwój innowacyjnych usług i produktów oraz zwiększenie elastyczności operacyjnej. Oznacza to łatwiejsze dostosowanie się do zmian technologicznych bez konieczności dużych inwestycji w infrastrukturę.
- 2.5 Ostatnim aspektem uzasadniającym podział Spółki Dzielonej, jako krok do finalnej sprzedaży Spółki Przejmującej, jest strategiczne partnerstwo poprzez możliwość nawiązania długoterminowej współpracy z nabywcą Spółki Przejmującej, możliwość szybszego wchodzenia na nowe rynki bez budowania własnej infrastruktury. Ponadto zgodnie z prowadzonymi negocjacjami przeniesienie obecnej Sieci Dostępowej na obszarze OPE2 ze Spółki Dzielonej na inny podmiot ma na celu unowocześnienie oraz rozbudowę sieci telekomunikacyjnej w technologii FTTH (fiber-to-the-home) w odniesieniu do tej sieci telekomunikacyjnej tak, aby zapewnić najwyższą jakość oraz komercyjny sukces w perspektywie długoterminowej.
- 2.6 Transakcje rozdziału infrastruktury od usług dla klientów końcowych w sektorze telekomunikacyjnym w ostatnim czasie są częste i Podział opisany w niniejszym Planie stanowi element dostosowania do trendów rynkowych, pozwala to na wykorzystanie korzyści z efektu specjalizacji.
- 2.7 Na zakończenie warto dodać, że operacja Podziału i dalszej sprzedaży Spółki Przejmującej przyczyni się także dla Spółki Dzielonej do poprawy jej wskaźników finansowych poprzez:
- 2.7.1 potencjalne zwiększenie rentowności w wyniku redukcji kosztów amortyzacji,
 - 2.7.2 poprawę wskaźników zadłużenia i płynności finansowej,
 - 2.7.3 korzystny wpływ na zarządzanie ryzykiem w związku z przeniesieniem ryzyka związanego z utrzymaniem i rozwojem infrastruktury na inny podmiot oraz zmniejszeniem ekspozycji na ryzyko technologiczne związane z szybko zmieniającym się sektorem.

3. DEFINICJE I INTERPRETACJA

- 3.1 Na użytek niniejszego Planu Podziału przyjęto następujące definicje:

Data Planu	oznacza datę podpisania niniejszego planu przez Spółki;
Dzień Sprawozdawczy	oznacza dzień wskazany w pkt. 1.3;
Dzień Wydzielenia	oznacza dzień wskazany w pkt 5.4;
Plan Podziału/Plan	oznacza niniejszy dokument;

Podział	oznacza procedurę opisaną w pkt 1.1;
Rejestr	oznacza rejestr przedsiębiorców w rozumieniu Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 979);
Sąd Rejestrowy	oznacza właściwy miejscowo i rzeczową sąd prowadzący Rejestr;
Sieć Dostępowa	oznacza zespół powiązanych ze sobą urządzeń służących do transmisji danych składający się z infrastruktury telekomunikacyjnej i technicznej w technologiach HFC (ang. hybrid fiber-coaxial) lub FTTH (ang. fibre-to-the-home) lub w Technologii Starszej (jest to dowolna lub każda z następujących technologii: LAN, DSL, PSTN, RF.) i obejmujący urządzenia: (a) w odniesieniu do technologii HFC, od urządzenia CMTS (ang. Cable Modem Termination System) (włącznie) znajdującego się w lokalizacji koncentratora (węzła dostępowego) do gniazda wyjściowego w lokalu klienta lub modemu bridgowego (modem kablowy w konfiguracji bridge) (z wyłączeniem modemu w konfiguracji routera), oraz (b) w odniesieniu do technologii FTTH, (i) scentralizowaną architekturę xPON - od urządzenia OLT (ang. Optical Line Termination) (włącznie) znajdującego się w lokalizacji koncentratora (węzła dostępowego) do portu wyjściowego Ethernet urządzenia ONT (ang. optical network termination) w lokalu klienta, z wyjątkiem urządzeń Combo ONT (zintegrowane urządzenie ONT z routerem warstwy 3), (ii) rozproszoną architekturę xPON - od urządzenia ODF (ang. Optical Distribution Frame) (włącznie) znajdującego się w szafce ulicznej do portu wyjściowego Ethernet urządzenia ONT w lokalu klienta, z wyjątkiem urządzenia Combo ONT (zintegrowany ONT z routerem warstwy 3), (c) w odniesieniu do Technologii Starszej: (i) PSTN/DSL (infrastruktura publicznej komutowanej sieci telefonicznej i technologia cyfrowej linii abonenckiej wykorzystująca kable miedziane w celu umożliwienia komunikacji głosowej i szerokopasmowego dostępu do Internetu) - od zakończenia kabla na wejściu do urządzenia DSLAM (włącznie) znajdującego się w lokalizacji koncentratora (zlokalizowanego w węźle dostępowym) do gniazda wyjściowego w lokalu klienta, (ii) LAN (infrastruktura sieci lokalnej oparta na technologii Ethernet i wykorzystująca skrętkę miedzianą lub kable światłowodowe) - od zakończenia kabla na wejściu do urządzenia Switch (włącznie)

znajdującego się w lokalizacja huba (węzle dostępowym) do gniazda wyjściowego w lokalu klienta,

(iii) RF (oznacza bezprzewodową technologię dostępu do częstotliwości radiowych wykorzystywaną do transmisji danych, głosu lub sygnałów wideo za pośrednictwem fal elektromagnetycznych w określonych zakresach częstotliwości) - od nadajnika radiowego (włącznie) znajdującą się w hubie (węzle dostępowym) do gniazda wyjściowego w lokalu Klienta.

Niniejszą definicję Sieci Dostępowej stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy kabel światłowodowy, koncentryczny lub miedziany parowy, biegnący od i do wskazanych powyżej punktów, stanowi składową nieruchomości, w szczególności budynku.

VECTRA	oznacza spółkę VECTRA Spółka Akcyjna, posiadającą status Polskiej Spółki Holdingowej na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku, z siedzibą w Gdyni, pod adresem: Al. Zwycięstwa 253, 81-525 Gdynia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000089460, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejestrowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą REGON: 170801142, NIP: 5862040690 posiadającą kapitał zakładowy w kwocie 328 602 730,00 zł, opłacony w całości;
Grupa Kapitałowa Vectra	oznacza grupę kapitałową w rozumieniu art. 4 p. 14 UOKIK, w której spółką sprawującą kontrolę (w rozumieniu art. 4 pkt. 4) UOKIK) jest spółka VECTRA;
UOKIK	oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 594 z późn. zm.).

4. OŚWIADCZENIA SPÓŁEK

4.1 Spółki Uczestniczące w Podziale (każda z osobna) niniejszym oświadczają, że:

4.1.1 kapitał zakładowy każdej nich został opłacony w całości;

4.1.2 żadna z nich nie znajduje się w stanie likwidacji ani w stanie upadłości.

4.2 Ponadto, Spółki Uczestniczące w Podziale (każda z osobna) niniejszym oświadczają, że:

4.2.1 jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej jest VECTRA, której przysługują 1 972 udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o łącznej wartości nominalnej 986 000,00 zł;

- 4.2.2 jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest VECTRA, której przysługuje 8 501 853 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej o łącznej wartości nominalnej 425 092 650,00 zł.

5. ZASADY PRZEPROWADZENIA PODZIAŁU

- 5.1 W związku z faktem, że Podział nastąpi poprzez wydzielenie, Spółka Dzielona zachowa swój byt prawny i nie zostanie wykreślona z Rejestru. Po Podziale Spółka Dzielona będzie kontynuowała działalność gospodarczą w zakresie Działalności Infrastrukturalnej OPE1 (o której to działalności mowa i która została zdefiniowana w pkt. 1.3.(ii) Planu Podziału).
- 5.2 Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej w wyniku wydzielenia do niej Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 zostanie podwyższony o kwotę 66 642 000 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące złotych) poprzez utworzenie nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w liczbie 133 284 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt cztery), o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej 66 642 000 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące złotych) (dalej „**Nowe Udziały**”), gdzie wartość emisyjna Nowych Udziałów będzie równa łącznej wartości godziwej Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
- 5.3 Łączna wartość godziwa Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 (jak wynika z Załącznika nr 3 do Planu) wynosiła na Dzień Sprawozdawczy 846 200 000 zł (słownie: osiemset czterdzieści sześć milionów dwieście tysięcy złotych) i jest to wartość potwierdzona wyceną niezależnego, uprawnionego podmiotu prowadzącego działalność z tego rodzaju zakresu wycen, która to wartość przyjęta zostanie w Spółce Przejmującej i zaliczona do jej kapitałów własnych w ten sposób, że:
- 5.3.1 w kwocie 66 642 000 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące złotych) zaliczona zostanie na podwyższony zgodnie z pkt. 5.2 Planu Podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej,
- 5.3.2 w kwocie 779 558 000 zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt dziewięć milionów pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) zostanie zaliczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (jako agio przypisane do Nowych Udziałów).
- 5.4 Mając na uwadze treść pkt. 5.2 Planu, dniem wydzielenia w rozumieniu art. 530 § 2 zdanie ostatnie KSH, będzie dzień zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejestrowy wspomnianego w pkt. 5.2 Planu Podziału podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (dalej „**Dzień Wydzielenia**”).
- 5.5 **Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Wydzielenia w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 na zasadzie sukcesji uniwersalnej częściowej, z mocy samego prawa, tj. art. 531 §1 i §2 KSH**, w szczególności bez konieczności dokonywania jakichkolwiek indywidualnych cesji, czy zawierania aneksów do umów dotyczących Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2. Z Dniem Wydzielenia dojdzie również do przejścia zakładu pracy prowadzonego przez Spółkę Dzieloną na Spółkę Przejmującą – tj. Spółka Przejmująca wstąpi również w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej (jako pracodawcy) ze stosunków pracy łączących Spółkę Dzieloną z pracownikami zaszeregowanymi

do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 (w trybie przewidzianym w art. 23[1] ustawy z dnia 26 czerwca 1974 – Kodeks Pracy (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 1465)).

Sukcesja uniwersalna częściowa będąca wynikiem Podziału będzie obejmowała wszystkie składniki majątku (aktywa i pasywa) związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 przypisane jej w Punkcie 12 Planu Podziału i wszystkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z tymi składnikami majątku przypisanymi w Punkcie 12 Planu Podziału do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2. Składniki majątku (aktywa i pasywa) niestanowiące Działalność Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 i związane z nimi prawa i obowiązki Spółki Dzielonej będą przysługiwały Spółce Dzielonej.

5.6 Stosownie do dyspozycji art. 535 § 3 zd. 2 KSH, Spółki nie dokonają ogłoszenia Planu. W miejsce tego Plan zostanie opublikowany na stronach internetowych obu Spółek niezwłocznie po jego uzgodnieniu i podpisaniu przez Spółki. Plan Podziału oraz stosowne dokumenty wspomniane w art. 540 § 1 pkt. 1), 3) KSH będą bezpłatnie i nieprzerwanie dostępne na stronach internetowych Spółek do dnia zakończenia zgromadzenia wspólników każdej ze Spółek podejmującego uchwałę w sprawie Podziału, a dokumenty wspomniane w art. 540 § 1 pkt. 2), 4) KSH będą udostępniane wspólnikom Spółek zgodnie z art. 540 § 3 KSH.

5.7 Podział zostanie przeprowadzony z uproszczeniami wynikającymi z treści art. 538 [1] KSH, zgodnie bowiem z oświadczeniami wszystkich wspólników Spółki Dzielonej oraz wszystkich wspólników Spółki Przejmującej nie jest wymagane:

5.7.1 sporządzenie oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 KSH,

5.7.2 udzielanie informacji, o których mowa w art. 536 § 4 KSH,

5.7.3 badanie Planu Podziału przez biegłego i jego opinia.

5.8 Wspólnicy Spółki Dzielonej i wspólnicy Spółki Przejmującej mają prawo przeglądać następujące dokumenty:

5.8.1 Plan Podziału oraz załączniki do niego;

5.8.2 sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki Dzielonej za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania, jeżeli sprawozdanie z badania było sporządzane;

5.8.3 sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki Przejmującej za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania, jeżeli sprawozdanie z badania było sporządzane; oraz

5.8.4 sprawozdania zarządów Spółek Uczestniczących w Podziale, o których mowa w art. 536 KSH.

Dokumenty, o których mowa powyżej będą udostępnione bezpłatnie wspólnikom Spółki Dzielonej i wspólnikom Spółki Przejmującej w:

5.8.5 lokalu Spółki Przejmującej, pod adresem: ul. Koszykowa 61B, 00-667 Warszawa,

5.8.6 lokalu Spółki Dzielonej, pod adresem: Al. Zwycięstwa 253, 81-525 Gdynia.

Wspólnikom Spółek Uczestniczących w Podziale, którzy wyrazili zgodę na wykorzystanie przez Spółki środków komunikacji elektronicznej w celu przekazywania informacji, można przesłać odpisy tych dokumentów w formie elektronicznej.

Powyższe dokumenty będą udostępnione wspólnikom Spółki Dzielonej i wspólnikom Spółki Przejmującej w terminie nie krótszym niż miesiąc przed planowanym dniem powzięcia uchwały o Podziale.

- 5.9 Załączone do Planu Podziału oświadczenie Spółki Dzielonej (Załącznik numer 3) zawiera bilans Spółki Dzielonej w podziale na Działalność Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE1 oraz Działalność Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 sporządzony na 1 listopada 2025 zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm. Bilans przedstawia wartość księgową Spółki Dzielonej Na potrzeby ujęcia w Spółce Przejmującej wartość Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 będzie ustalona jako wartość godziwa w oparciu o wycenę metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych). Odniesienie do wartości księgowej i wartości godziwej zostało przedstawione w oświadczeniu znajdującym się w Załączniku nr 3.
- 5.10 Podział będzie wymagał uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Dzielonej oraz zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej powziętych większością trzech czwartych głosów, przedstawiających co najmniej połowę kapitału zakładowego, stosownie do dyspozycji art. 541 § 1 oraz § 6 KSH. Z uwagi na fakt, że Podział będzie przeprowadzany bez obniżenia kapitału w Spółce Dzielonej, uchwały te nie będą zawierały zmian w umowie Spółki Dzielonej.

6. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

- 6.1 Spółką Dzieloną jest spółka **MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Gdyni, pod adresem: Al. Zwycięstwa 253, 81-525 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000861530.
- 6.2 Spółką Przejmującą jest spółka **"ELSAT" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Koszykowa 61B, 00-667 Warszawa, wpisana 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: 0000160462.

7. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI DZIELONEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT, ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNAWANIA UDZIAŁÓW ORAZ PODZIAŁ MIĘDZY WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI DZIELONEJ UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 7.1 Podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 do Spółki Przejmującej nastąpi bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, a wydzielenie to zostanie sfinansowane poprzez obniżenie kapitału własnego Spółki Dzielonej, innego niż kapitał zakładowy, tj. poprzez obniżenie kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych Spółki Dzielonej na podstawie art. 542 § 4 KSH. Kapitał zapasowy Spółki Dzielonej

ulegnie więc obniżeniu o wynikającą z bilansu ujętego w Załączniku nr 3 do Planu Podziału wartość Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 w Spółce Dzielonej na Dzień Sprawozdawczy. W związku z tym faktem oraz przyjętym sposobem podziału Spółki Dzielonej nie określa się:

7.1.1 stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej (a więc elementu wskazanego w art. 534 § 1 pkt 2 KSH);

7.1.2 dopłat pieniężnych, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 2 KSH.

7.2 Stosownie do dyspozycji art. 542 § 4 KSH, Podział zostanie zrealizowany z kapitałów własnych Spółki Dzielonej (kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych) i nie będzie prowadził do obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej.

8. ZASADY PRYZNAWANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ ORAZ PODZIAŁU UDZIAŁÓW SPÓŁKI DZIELONEJ MIĘDZY WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI DZIELONEJ.

8.1 Wszystkie Nowe Udziały w Spółce Przejmującej zostaną przyznane jednemu dotychczasowemu wspólnikowi Spółki Dzielonej (będącemu też jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej), w ten sposób, że VECTRA otrzyma wszystkie Nowe Udziały, tj. udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w liczbie 133 284 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt cztery), o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 66 642 000 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące złotych).

8.2 Ponieważ w związku z Podziałem nie dochodzi do obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, nie określa się w Planie Podziału wspomnianych w art. 534 § 1 pkt. 8 KSH zasad podziału udziałów Spółki Dzielonej między wspólników Spółki Dzielonej.

9. DZIEŃ, OD KTÓREGO NOWE UDZIAŁY BĘDĄ UPRAWNIONE DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

9.1 Nowe Udziały będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Wydzielenia.

10. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE DZIELONEJ.

10.1 Spółka Przejmująca nie będzie przyznawała praw wspólnikom ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej.

11. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE.

11.1 Nie przewiduje się przyznania szczególnych uprawnień ani korzyści członkom organów Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Podziale.

12. OPIS SKŁADNIKÓW MAJĄTKU (AKTYWÓW I PASYWÓW) ORAZ ZEZWOLEŃ, KONCESJI LUB ULG PRZYPISANYCH DZIAŁALNOŚCI INFRASTRUKTURALNEJ SIECI DOSTĘPWEJ OPE2, PRZECHODZĄCYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ (PRZYPADAJĄCYCH SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ).

12.1 Ustala się następującą, podstawową zasadę podziału składników majątku Spółki Dzielonej, zgodnie z którą Spółce Przejmującej przypadają te składniki majątku (i związane z nimi prawa i obowiązki), które są:

12.1.1 funkcjonalnie lub organizacyjnie związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, lub

12.1.2 wykorzystywane wyłącznie do prowadzenia Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2,

w związku z powyższym, na Spółkę Przejmującą przejdą w ramach Podziału składniki majątku (i związane z nimi prawa i obowiązki) Spółki Dzielonej spełniające powyższe kryteria, w tym składniki majątku (i związane z nimi prawa i obowiązki) wskazane pkt 12.2 Planu oraz zaszeregowane do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 zgodnie z postanowieniami pkt 12.3 i nast. Planu.

12.2 W ramach Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 na Spółkę Przejmującą przechodzą aktywa i pasywa (i związane z nimi prawa i obowiązki) wskazane w następujących Załącznikach Dodatkowych (z zastrzeżeniem wyłączeń lub dodatkowych kryteriów zaszeregowania do tej działalności wskazanych w ramach opisu poszczególnych Załączników Dodatkowych poniżej):

Załącznik Dodatkowy nr 1.	„Pracownicy” obejmujący osoby wykonujące zadania związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, zatrudnione na podstawie umów o pracę. W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów istniejące na Dzień Wydzielenia.
Załącznik Dodatkowy nr 2.	„Środki Trwałe” obejmujące przechodzące na Spółkę Przejmującą środki trwałe, przede wszystkim sieci budynkowe, sieci dystrybucyjne, sieci światłowodowe, urządzenia do dystrybucji DTV (poza centralnym HE DTV), kable dystrybucyjne, kable budynkowe, kable światłowodowe, kable magistralne, kanalizację kablową, kanalizację teletechniczną, przyłącza telekomunikacyjne, linie światłowodowe, maszty antenowe, skrzynki dystrybucyjne, przenośne i stacjonarne agregaty prądotwórcze, urządzenia komputerowe, urządzenia stacyjne, urządzenia dostępowe, sprzęt sieciowy, urządzenia kodujące i dekodujące, urządzenia optyczne, pozostałe urządzenia techniczne wykorzystywane do wykonywania zadań w zakresie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2. Przy czym w przypadku wykazanych w tym Załączniku Dodatkowym nr 2 środków trwałych o charakterze zbiorczym, na Spółkę Przejmującą przechodzić będą te elementy tak zewidencjonowanych środków trwałych, które w Załączniku Dodatkowym nr 13 wskazano od strony technicznej jako składniki majątkowe służące do prowadzenia Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, a co za tym idzie wydzielane do Spółki Przejmującej, a także gdy środek trwały o

	charakterze zbiorczym obejmuje: (a) włókna światłowodowe na Spółkę Przejmującą przechodzić będą tylko te włókna światłowodowe, o których mowa w Załączniku Dodatkowym nr 3A lub Załączniku Dodatkowym nr 3B (na zasadach tam przewidzianych), lub (b) kable telekomunikacyjne, o których mowa w pkt. 12. 3 Planu na Spółkę Przejmującą przechodzić będą tylko te przypisane do Spółki Przejmującej zgodnie z pkt. 12.3 Planu, lub (c) kanalizację kablową (teletechniczną) oraz słupy służące umieszczaniu kabli światłowodowych (lub innych kabli telekomunikacyjnych), o których mowa w pkt. 12.4 Planu na Spółkę Przejmującą przechodzić będą tylko te przypisane do Spółki Przejmującej zgodnie z pkt. 12.4 Planu. Dla uniknięcia wątpliwości na Spółkę Przejmującą jako nie związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 nie będą przechodzić modemy, routery, set-top-boxy, ani inne urządzenia abonenckie, a także urządzenia CM MTA (tj. modemy kablowe w technologii DOCSIS z funkcją routera oraz funkcjonalnościami: WIFI i VoIP, służące do dostarczania usługi dostępu do Internetu dla klientów końcowych).
Załącznik Dodatkowy nr 3.	A „Włókna światłowodowe w niewspółdzielonych kablach światłowodowych” obejmujący włókna światłowodowe w niewspółdzielonych kablach światłowodowych wraz z prawem własności kabli, w podanych tam ilościach, długości i relacjach.
Załącznik Dodatkowy nr 3.	B „Włókna światłowodowe we współdzielonych kablach światłowodowych” obejmujący włókna światłowodowe w kablach światłowodowych współdzielonych wraz z udziałem w prawie współwłasności kabli, gdzie wielkość tego udziału będzie proporcjonalna do ilości przypadających Spółce Przejmującej włókien, w podanych tam ilościach, długości i relacjach.
Załącznik Dodatkowy nr 4.	„Umowy dotyczące zakupu, dystrybucji, zasilania energią elektryczną” obejmujący wskazane umowy w zakresie dotyczącym Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 z przypisaniem do wymienionych punktów poboru energii elektrycznej. W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów (lub innych stosunków prawnych obowiązujących w tym zakresie) istniejące na Dzień Wydzielenia

		w zakresie w jakim przedmiotowe umowy zakupu, dystrybucji, zasilania energią elektryczną dotyczą zakupu, dystrybucji lub zasilania energią elektryczną do określonych obiektów lub w określonych punktach poboru energii elektrycznej w obszarze Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2.
Załącznik Dodatkowy nr 5.		„Umowy z obszaru administracji - pomieszczenia” W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów (lub innych stosunków prawnych obowiązujących w tym zakresie) istniejące na Dzień Wydzielenia;
Załącznik Dodatkowy nr 6.	A	„Umowy dzierżawy szaf, umowy najmu, dzierżawy nieruchomości lub pomieszczeń, części nieruchomości i innych powierzchni, a także prawa i obowiązki związane z umiejscowieniem infrastruktury w danej lokalizacji”. W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów (lub innych stosunków prawnych obowiązujących w tym zakresie) dotyczących jakichkolwiek nieruchomości, lub pomieszczeń, części nieruchomości i innych powierzchni znajdujących się na obszarze operacyjnym OPE2 i związanych z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 , w tym w szczególności prawa i obowiązki związane z umiejscowieniem przypisanej Spółce Przejmującej infrastruktury w danej lokalizacji istniejące na Dzień Wydzielenia.
Załącznik Dodatkowy nr 6.	B	„Techniczne umowy dzierżawy kanalizacji, słupów sieci lub/i włókien - kosztowe”. W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów, tj.: (i) wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z umów dotyczących prowadzenia wyłącznie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, w tym umów wymienionych w części pierwszej tego załącznika; oraz (ii) wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z umów (kosztowych) dzierżawy włókien (lub podobnych umów dotyczących korzystania z włókien) na potrzeby wyłącznie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2; oraz (iii) wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z umów dotyczących prowadzenia

		Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 na obszarze operacyjnym OPE2 (w tym wymienionych w części drugiej tego załącznika), z tym zastrzeżeniem, że w przypadku gdy (a) przedmiotem najmu lub dzierżawy (w tym wymienionej w części drugiej tego załącznika), jest kanalizacja lub słup znajdujący się na obszarze operacyjnym OPE2 oraz (b) w tej kanalizacji lub na tym słupie umieszczony jest kabel obejmujący co najmniej włókna światłowodowe lub miedziane przewody parowe wykorzystywane na potrzeby Działalności Infrastrukturalnej OPE1 na tym obszarze, to prawa, obowiązki, zobowiązania, lub należności z tych umów najmu lub dzierżawy kanalizacji lub słupów znajdujący się na obszarze operacyjnym OPE2 pozostaną w Spółce Dzielonej, jako niezwiązane wyłącznie z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2;
Załącznik Dodatkowy nr 7.		„Decyzje administracyjne” obejmujące wszystkie prawa i obowiązki z decyzji administracyjnych (lub innych tytułów publicznoprawnych) dotyczących korzystania z nieruchomości na potrzeby Sieci Dostępowej OPE2 lub na obszarze operacyjnym OPE2 w związku z prowadzeniem Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, w szczególności zezwoleń na umieszczanie urządzeń, umieszczenie przyłącza telekomunikacyjnego, zajęcie pasa drogowego, jak również obejmujące wszystkie prawa i obowiązki z pozwoleń na używanie radiowych urządzeń nadawczo-odbiorczych w cyfrowej linii radiowej. W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki i zobowiązania z tytułu ww. decyzji administracyjnych (lub innych tytułów publicznoprawnych) istniejące na Dzień Wydzielenia; Dla uniknięcia wątpliwości, wszelkie decyzje wskazane w Załączniku Dodatkowym nr 7 przechodzą na Spółkę Przejmującą.
Załącznik Dodatkowy nr 8.		„Rachunek bankowy” W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu umów o prowadzenie wskazanego rachunku

	bankowego, wraz ze zdeponowanymi na nich środkami pieniężnymi istniejące na Dzień Wydzielenia;
Załącznik Dodatkowy nr 9.	„Umowy, zgody, porozumienia z właścicielami lub administratorami zasobów mieszkaniowych i inne dotyczące z korzystania z nieruchomości, które nie zostały objęte innym Załącznikiem Dodatkowym” W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą (i) prawa, obowiązki, zobowiązania i należności w ramach umów o dostęp do nieruchomości ze wspólnotami, spółdzielniami mieszkaniowymi, deweloperami lub podobnymi podmiotami, lub indywidualnymi właścicielami („Dysponenci Nieruchomości”) - przy czym jedynie w zakresie, w jakim dotyczą budowy, rozbudowy, modernizacji lub utrzymania Sieci Dostępowej, dostępu do nieruchomości w powyższych celach oraz w celu instalacji i demontażu elementów Sieci Dostępowej i usuwania ich awarii, jak również zwrotu kosztów energii elektrycznej zużytej przez urządzenia Sieci Dostępowej i pobranej z obwodów administracyjnych nieruchomości lub praw do zainstalowania odrębnego przyłącza energetycznego z odrębnym układem pomiarowym, zaś - dla uniknięcia wątpliwości - prawa i obowiązki, zobowiązania i należności w ramach tych umów niedotyczące Sieci Dostępowej ani działalności związanej z jej budową, rozbudową, modernizacją, utrzymaniem, czy udostępnianiem na rynku hurtowym (lub zarządzaniem nią), a w szczególności dotyczące możliwości podejmowania działań sprzedażowych i marketingowych skierowanych do potencjalnych odbiorców detalicznych usług telekomunikacyjnych (w szczególności w zakresie dostępu do budynków i pozostawiania lub umieszczania w nich materiałów reklamowych) oraz prawa i obowiązki dotyczące możliwości świadczenia na rzecz Dysponentów Nieruchomości usług telekomunikacyjnych nie przechodzą na Spółkę Przejmującą; (ii) prawa, obowiązki, zobowiązania i należności w ramach innych umów, zgód lub porozumień niż wskazane w pkt. (i) powyżej, uprawniające do odpłatnego lub nieodpłatnego korzystania z części nieruchomości lub części budynków, infrastruktury technicznej, infrastruktury telekomunikacyjnej, słupów energetycznych, sieci oraz innych elementów służących umieszczeniu elementów Sieci

	Dostępowej - w zakresie, w jakim takie prawa i obowiązki dotyczą Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2; (iii) prawa, obowiązki, zobowiązania i należności w ramach innych umów, zgód lub porozumień niż wskazane w pkt. (i) lub (ii) powyżej, w inny sposób odnoszące się do dostępu do lub korzystania z jakichkolwiek nieruchomości (lub ich części) dla jakichkolwiek celów związanych z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, w tym umowy najmu, dzierżawy oraz użyczenia, jak również umowy o ustanowienie służebności przesyłu oraz inne ograniczone prawa rzeczowe do nieruchomości (lub ich części). Dla uniknięcia wątpliwości, wszelkie umowy wskazane w Załączniku Dodatkowym nr 9 przechodzą na Spółkę Przejmującą.
Załącznik Dodatkowy nr 10.	„Umowy dzierżawy kanalizacji – przychodowe” W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów istniejące na Dzień Wydzielenia, z tym że w przypadku umów dzierżawy kanalizacji przechodzić będą na Spółkę Przejmującą prawa i obowiązki z takich umów lub odpowiednia część praw i obowiązków z takich umów związana z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 w zakresie wyraźnie wskazanym w tym załączniku.
Załącznik Dodatkowy nr 11	„Pozostałe umowy – przychodowe” W ramach tego składnika majątku na Spółkę Przejmującą przechodzą wszystkie prawa, obowiązki, zobowiązania i należności z tytułu ww. umów istniejące na Dzień Wydzielenia i które nie zostały objęte pozostałymi Załącznikami Dodatkowymi. Dla uniknięcia wątpliwości, wszelkie umowy wskazane w Załączniku Dodatkowym nr 11 przechodzą na Spółkę Przejmującą.

12.3 W ramach Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 na Spółkę Przejmującą przechodzić będą:

12.3.1 wszystkie miedziane przewody parowe we wszystkich kablach telekomunikacyjnych umiejscowionych w miejscach, z których Spółka Przejmująca będzie korzystać na mocy praw wynikających z umów przeniesionych na Spółkę Przejmującą zgodnie z opisem Załącznika Dodatkowego 6A i części pierwszej Załącznika Dodatkowego 6B w pkt. 12.2 (a także części drugiej Załącznika Dodatkowego 6B, z zastrzeżeniem pkt. 12.3.2); przy czym

- 12.3.2 jeśli zachodzi sytuacja wskazana w opisie części drugiej Załącznika Dodatkowego 6B i część praw z danej umowy pozostaje przy Spółce Dzielonej, to te miedziane przewody parowe pozostają w Spółce Dzielonej.
- 12.4 W ramach Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 na Spółkę Przejmującą przechodzić będzie również stanowiące środek trwały (lub, w przypadku gdy nie stanowią odrębnego środka trwałego, całość tytułu do korzystania z nich na potrzeby Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2) kanalizacja kablowa (teletechniczna) oraz słupy służące umieszczaniu kabli światłowodowych (lub innych kabli telekomunikacyjnych) obejmujących przebiegi na obszarze OPE2 na potrzeby wyłącznie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 (tj. obejmujące przebiegi wskazane w Załączniku Dodatkowym nr 3A lub przebiegi dotyczące miedzianych kabli parowych przypisanych Spółce Przejmującej zgodnie z pkt. 12.3 Planu). Stanowiące środek trwały kanalizacja kablowa (teletechniczna) oraz słupy służące umieszczaniu kabli światłowodowych (lub innych kabli telekomunikacyjnych) innych niż wskazane w zdaniu poprzednim powyżej - nie stanowią Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 i pozostawać będzie w Spółce Dzielonej.
- 12.5 Dla uniknięcia wątpliwości wszystkie elementy Sieci Dostępowej na obszarze OPE2, które jednakże w Dniu Wydzielenia będą nadal w budowie i nie zostaną jeszcze wydane lub odebrane (przy potwierdzeniu protokołem wydania lub odbioru lub innym równoważnym dokumentem) w Dniu Wydzielenia przeniesione zostaną na Spółkę Przejmującą, a wszystkie elementy Sieci Dostępowej na obszarze OPE1, które w Dniu Wydzielenia będą nadal w budowie i nie zostaną jeszcze wydane lub odebrane (przy potwierdzeniu protokołem wydania lub odbioru lub innym równoważnym dokumentem) w Dniu Wydzielenia pozostaną w Spółce Dzielonej.
- 12.6 Z Dniem Wydzielenia, na Spółkę Przejmującą będą przechodziły zezwolenia, koncesje oraz ulgi związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej, a także z wyłączeniem wpisu Spółki Dzielonej do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych, gdyż Spółka Przejmująca jest już tam wpisana.
- 12.7 Z uwagi na fakt, że po Dacie Planu i aż do Dnia Wydzielenia, Spółka Dzielona będzie kontynuowała prowadzenie swojej aktualnej działalności, w tym również Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 po Dacie Planu będą mieć miejsce zmiany w składzie i strukturze aktywów i pasywów oraz praw i obowiązków opisanych w Planie Podziału, a składających się na Działalność Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2. W szczególności w grę mogą wchodzić: zmiany w składzie pracowników, zmiany podmiotów świadczących usługi na rzecz Spółki Dzielonej w zakresie dotyczącym Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, czy też zmiany w zakresie decyzji administracyjnych lub innych umów wskazanych w pkt. 12.2.
- Za zgodą wszystkich wspólników Spółki Dzielonej i wszystkich wspólników Spółki Przejmującej zmiany te nie będą wymagały notyfikacji w trybie przewidzianym w art. 536 § 4 KSH.
- 12.8 Nowe składniki majątku, jak również prawa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w okresie, o którym mowa w pkt 12.7 Planu Podziału zostaną przyznane Spółce Dzielonej lub Spółce Przejmującej według następującego klucza:

Rodzaj aktywa/pasywa/prawa/obowiązków:	Atrybucja do ELSAT lub MULTIMEDIA POLSKA
I. prawa lub obowiązki związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, w tym wynikające z decyzji administracyjnych	ELSAT
II. prawa lub obowiązki związane z działalnością innej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej niż Działalność Infrastrukturalna OPE2, w tym wynikające z decyzji administracyjnych	MULTIMEDIA POLSKA
III. składniki majątku (aktywa i pasywa) nabyte lub uzyskane w zamian za składniki majątku przypisane w Planie Podziału do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, jak również składniki majątku nabyte w związku z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2	ELSAT
IV. składniki majątku (aktywa i pasywa) nabyte lub uzyskane w zamian za składniki majątku nieprzypisane w Planie Podziału do Działalności Infrastrukturalnej OPE2, jak również składniki majątku nabyte w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę Dzieloną w ramach innej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej niż Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2	MULTIMEDIA POLSKA
V. zobowiązania, które zostaną zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w związku z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2	ELSAT
VI. zobowiązania, które zostaną zaciągnięte przez Spółkę Dzieloną w związku z działalnością inną niż Działalnością Infrastrukturalną OPE2	MULTIMEDIA POLSKA

VII.	związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 prawa i obowiązki, w tym należności i zobowiązania, wynikające z umów (w tym zwłaszcza umów wskazanych w Załącznikach Dodatkowych), czynów niedozwolonych, bezpodstawnego wzbogacenia oraz innych zdarzeń prawnych	ELSAT
VIII.	prawa i obowiązki, w tym należności i zobowiązania, wynikające z umów, czynów niedozwolonych, bezpodstawnego wzbogacenia oraz innych zdarzeń prawnych, inne niż w p. vii powyżej	MULTIMEDIA POLSKA
IX.	w razie zbycia lub utraty przez Spółkę Dzieloną jakichkolwiek aktywów przypisanych w Planie Podziału do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2, surogaty otrzymane w zamian za te aktywa, w szczególności świadczenia wzajemne lub odszkodowania	ELSAT
X.	środki pieniężne wygenerowane w związku z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2 lub pozyskane z kredytów na potrzeby Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2;	ELSAT
XI.	środki pieniężne wygenerowane w związku działalnością innej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej niż Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2 lub pozyskane z kredytów na potrzeby innej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej niż Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2;	MULTIMEDIA POLSKA
XII.	postępowania sądowe, pozasądowe lub administracyjne zainicjowane przez	ELSAT

	Spółkę Dzieloną lub osobę trzecią lub których Spółka Dzielona jest stroną, a dotyczące Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2	
XIII.	postępowania sądowe, pozasądowe lub administracyjne zainicjowane przez Spółkę Dzieloną lub osobę trzecią lub których Spółka Dzielona jest stroną, a nie dotyczące Działalności Infrastrukturalnej OPE2	MULTIMEDIA POLSKA
XIV.	rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2	ELSAT
XV.	rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące innej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej niż Działalność Infrastrukturalna Sieci Dostępowej OPE2;	MULTIMEDIA POLSKA

- 12.9 W razie wątpliwości czy dany składnik majątku (aktywo lub pasywo) lub prawo lub obowiązek jest związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, a tym samym czy przeszło na mocy art. 531 § 1 KSH na Spółkę Przejmującą, czy pozostało w Spółce Dzielonej, uznaje się, że taki składnik majątku lub prawo lub obowiązek, pozostaje w Spółce Dzielonej, z zastrzeżeniem pkt. 12.14 Planu Podziału.
- 12.10 Prawa i obowiązki wynikające z zawartych przez Spółkę Dzieloną umów w ramach których Spółka Dzielona świadczy dla podmiotów nie wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Vectra tzw. Usługę BSA polegającą na zapewnieniu dostępu telekomunikacyjnego w zakresie szerokopasmowego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej poprzez dostęp do węzłów sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych na rzecz abonentów na danym AUU (adresie świadczenia usługi) z uwagi na specyfikę tych umów nie będą podlegać podziałowi i pozostawać będą w całości w Spółce Dzielonej.
- 12.11 Prawa lub obowiązki wynikające z zawartych przez Spółkę Dzieloną umów kredytowych, służących obecnie lub w przeszłości do finansowania lub refinansowania nabycia lub utrzymania składników majątku (aktywów lub pasywów) związanych zarówno z Działalnością Infrastrukturalną OPE1, jak i Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, w tym również tych umów, które zawarte zostaną przez Spółkę Dzieloną po Dacie Planu, lecz przed Dniem Wydzielenia, podlegać będą odpowiedniemu podziałowi, co oznacza, że w ten sposób w szczególności zobowiązania wynikające z tych umów kredytowych, dotyczących składników majątku związanych z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, przeniesione zostaną do Spółki Przejmującej w Dniu Wydzielenia według przyjętych kluczy alokacji opartych

na wartości aktywów, które wchodzi w skład Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 (alokacja z uwagi na finansowanie dotyczące rozwoju całej sieci, należącej do Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 oraz Działalności Infrastrukturalnej OPE1). Wysokość tych zobowiązań, wynikających z wymienionych w niniejszym punkcie umów, które przeniesione zostaną do Spółki Przejmującej według stanu na Dzień Sprawozdawczy wraz z opisem metodologii ich ustalenia wskazana została w Załączniku Dodatkowym nr 14 i metodologia ta będzie stosowana odpowiednio także do przypisania (do Spółki Dzielonej lub Spółki Przejmującej) zobowiązań z wszelkich nowych umów kredytowych zawartych przez Spółkę Dzieloną po Dacie Planu.

- 12.12 W zakresie, w którym do Podziału ma zastosowanie art. 93c §1 Ordynacji podatkowej, jeśli zajdzie wątpliwość, czy dany obowiązek podatkowy, opłata, składka na ubezpieczenie społeczne, niepodatkowa należność lub inne świadczenie (zobowiązanie) publicznoprawne jest związane z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, uznaje się, że taki obowiązek podatkowy, opłata, składka na ubezpieczenie społeczne, niepodatkowa należność lub inne świadczenie publicznoprawne lub zobowiązanie pozostaje w Spółce Dzielonej.
- 12.13 Inne zmiany składników majątku, o których mowa powyżej będą monitorowane odrębnie dla składników majątku przypadającego, zgodnie z Planem Podziału, Spółce Przejmującej oraz pozostałych składników majątku pozostających w Spółce Dzielonej. Podstawą do ustalenia ostatecznego zakresu rzeczowego składników majątkowych i praw lub obowiązków z nimi związanych wydzielanych ze Spółki Dzielonej będzie ewidencja księgowa prowadzona zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce Dzielonej.
- 12.14 W przypadku jakichkolwiek wątpliwości czy dany składnik majątkowy jest związany z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, a tym samym, czy został przypisany lub czy dane prawo lub obowiązek zostało przypisane na mocy Planu Podziału do Spółki Przejmującej w Dniu Wydzielenia, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca sporządzą porozumienie potwierdzające przypisanie tego składnika majątkowego lub prawa lub obowiązku do Spółki Dzielonej lub do Spółki Przejmującej, w zależności od okoliczności. Dla potrzeb prawidłowej ewidencji aktywów i pasywów oraz praw i obowiązków związanych z Działalnością Infrastrukturalną Sieci Dostępowej OPE2, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca mogą niezwłocznie, lecz nie później niż w ciągu 12 miesięcy po Dniu Wydzielenia zweryfikować treść Załączników Dodatkowych nr 2, 3a, 3b, 4, 6a, 6b, 7, 9, 10 z faktycznym stanem przypisania tych składników na mocy Planu Podziału do Spółki Przejmującej w Dniu Wydzielenia, i dla potrzeb operacyjnych zarówno Spółki Dzielonej, jak też Spółki Przejmującej, w niezbędnym zakresie mogą przygotować zaktualizowane Załączniki. Zdanie poprzednie stosuje się odpowiednio do miedzianych przewodów parowych, o których mowa w pkt. 12.3. Planu.
- 12.15 W ramach Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2 nie będą przenoszone do Spółki Przejmującej żadne wartości niematerialne i prawne.

13. ZAŁĄCZNIKI

- 13.1 Załącznikami do Planu Podziału są:

- Załącznik 1** Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Dzielonej w przedmiocie podziału MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni poprzez wydzielenie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2;
- Załącznik 2** Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w przedmiocie podziału MULTIMEDIA POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni poprzez wydzielenie Działalności Infrastrukturalnej Sieci Dostępowej OPE2;
- Załącznik 3** Oświadczenie Spółki Dzielonej o wartości majątku tej spółki na Dzień Sprawozdawczy;
- Załącznik 4** Oświadczenie Spółki Przejmującej o wartości majątku tej spółki na Dzień Sprawozdawczy;
- Załącznik 5** Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej.

a także Załączniki Dodatkowe wskazane w Planie.

13.2 Mając na uwadze fakt, że Załączniki Dodatkowe mają charakter poufny (stanowią bowiem bądź tajemnicę przedsiębiorstwa, bądź stanowią dane osobowe) oraz treść art. 535 § 3 KSH zgodnie z którym ogłoszeniu podlega wyłączenie Plan Połączenia *sensu stricto* (to jest Plan bez załączników), ogłoszeniu i ujawnieniu w rejestrze przedsiębiorców będą podlegać wyłącznie Plan Podziału, który zostanie uzupełniony o Załączniki 1-5 (te bowiem nie mają poufnego charakteru). Załączniki Dodatkowe zostaną udostępnione:

13.2.1 wspólnikom Spółek Uczestniczących w Podziale na zasadach określonych w art. 540 KSH,

13.2.2 osobom trzecim tj. kontrahentom Spółek Uczestniczących w Podziale – po zapewnieniu odpowiednich wymogów poufności.

NINIEJSZY PLAN PODZIAŁU ZOSTAŁ UZGODNIONY PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁKI DZIELONEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.

Zarząd ELSAT:

Zarząd MULTIMEDIA POLSKA:

Bartłomiej Irzyński – Członek Zarządu

Jan Piotrowski – Prezes Zarządu

Radosław Pawlikowski – Członek Zarządu

Bogdan Paszkowski – Członek Zarządu

Tomasz Łukiańczyk – Członek Zarządu

Aleksandra Zaniewicz – Członek Zarządu

Bartłomiej Irzyński – Członek Zarządu