

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
SŁONECZKO SP. Z O.O.
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE Z PH DELTA SP. Z O.O.

Zarząd SŁONECZKO Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, stosownie do postanowień przepisu art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie SŁONECZKO Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) z PH DELTA sp. z o.o. („Spółka przejmowana”)

Celem niniejszego sprawozdania jest wskazanie najistotniejszych motywów, którymi kierował się Zarząd SŁONECZKO Sp. z o.o. przy podejmowaniu decyzji o połączeniu z PH DELTA Sp. z o.o. oraz wskazanie podstaw prawnych połączenia i jego ekonomicznego uzasadnienia.

1. Spółki biorące udział w połączeniu

1) Spółka przejmująca:

SŁONECZKO Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Zjednoczenia 9, 65-120 Zielona Góra, REGON 292658061, NIP 8641769537, wpisaną do rejestru przedsiębiorców, pod numerem KRS 0001175682 – zwana dalej jako „**Spółka przejmująca**”

2) Spółka przejmowana:

PH DELTA Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Zjednoczenia 102, 65-120 Zielona Góra, REGON 970303264, NIP 9290006960 wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000943363,- zwana dalej jako „**Spółka przejmowana**”;

2. Podstawa prawna i sposób łączenia

Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą.

Z uwagi na to, że jeden wspólnik (DELKO S.A.) posiada bezpośrednio wszystkie udziały zarówno w spółce przejmującej jak i spółce przejmowanej, połączenie zostanie dokonane w trybie uproszczonym (art. 516 § 6¹ kodeksu spółek handlowych), tj.:

- bez konieczności zawarcia w planie połączenia informacji określonych w art. 499 § 1 pkt 2–4 KSH, w tym przede wszystkim określenia stosunku wymiany udziałów lub akcji,
- bez poddania planu połączenia badaniu biegłego (art. 502–503 KSH).
- bez konieczności sporządzania przez zarząd spółki przejmowanej sprawozdania, o którym mowa w art. 501 KSH.
- bez podejmowania uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmowanej o połączeniu. (art. 506 KSH)

Połączenie zostanie dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej i co za tym idzie bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki przejmowanej na udziały w kapitale zakładowym Spółki przejmującej.

3. Ekonomiczne uzasadnienie połączenia

Połączenie jest przeprowadzane z uzasadnionych ekonomicznie przyczyn i jest związane z zamiarem reorganizacji struktury kapitałowej Grupy DELKO, w celu zwiększenia efektywności, poprawy wyniku jednostkowego Spółki Przejmującej oraz uproszczenia organizacyjnego Grupy. Zarówno Spółka Przejmująca jak i Spółka Przejmowana, wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej (Grupa DELKO), w której podmiotem dominującym jest DELKO S.A., będąca 100% udziałowcem zarówno Spółki Przejmującej jak i Spółki Przejmowanej.

Dodatkowo połączenie ma na celu ograniczenie kosztów prowadzonej działalności w ramach Grupy DELKO, co przełoży się na wzrost rentowności i umożliwi lepsze wykorzystanie istniejącego potencjału gospodarczego poszczególnych spółek zależnych w tym Spółki Przejmującej. Połączenie wpisuje się w szerszą strategię Grupy DELKO, która ma na celu optymalizację kosztów działalności poszczególnych spółek i samej Grupy, poprzez rezygnację z utrzymywania deficytowych podmiotów zależnych – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka Przejmowana generowała straty bilansowe.

W ocenie Zarządu, połączenie doprowadzi do osiągnięcia wymiernych oszczędności finansowych, przekraczających w znacznym stopniu jednorazowe koszty związane z przeprowadzeniem procesu połączenia, co przyczyni się do polepszenia wyników finansowych Grupy DELKO w perspektywie długoterminowej.

4. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej

Zgodnie z art. 515¹ § 1 KSH połączenie zostanie dokonane bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki przejmowanej na udziały w kapitale zakładowym Spółki przejmującej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W konsekwencji bezprzedmiotowe jest wskazywanie stosunku wymiany udziałów lub akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej a także szczególnych trudności związanych z wyceną udziałów lub akcji łączących się spółek.

5. Podsumowanie

Przesłanki prawne, ekonomiczne oraz finansowe, zarówno w odniesieniu do łączących się spółek, jak i dla ich wspólnika wskazują na zasadność połączenia spółek. Dzięki połączeniu osiągnięte zostaną wymierne korzyści zarówno w sferze ekonomicznej jak i organizacyjnej.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd SŁONECZKO Sp. z o.o. niniejszym pragnie zarekomendować jednemu wspólnikowi przedstawioną koncepcję połączenia spółek, jak również podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółek.