

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
DELKO OTTO SP. Z O.O.
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE Z NIKA SP. Z O.O.**

Zarząd DELKO OTTO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim, stosownie do postanowień przepisu art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie DELKO OTTO Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) z NIKA sp. z o.o. („Spółka przejmowana”)

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

1. Spółki biorące udział w połączeniu

Spółka przejmująca:

DELKO OTTO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim (adres: ul. Kilińskiego, nr 51, Ostrowiec Świętokrzyski, kod 27-400), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 00000141787, NIP 6612139991, – zwana dalej jako „**Spółka przejmująca**”

Spółka przejmowana:

Nika Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach ul. Rolna 6, 25-419 Kielce wpisaną do Rejestru Sądowego KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000093090, o kapitale zakładowym w wysokości 1.473.000,00 zł NIP 6572291674, REGON 291151153 - 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 DELKO OTTO Sp. z o.o. niniejszym pragnie zarekomendować jednemu wspólnikowi przedstawioną koncepcję połączenia spółek, jak również podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółek.