

Sprawozdanie Zarządu

**ELKOP S.A.
Uzasadnlające Połączenie**

ELKOP Spółka Akcyjna
z siedzibą w Płocku, Polska
(sesídlem v Płock, Polsko)

oraz

ELKOP1 Polska Akciová společnost
z siedzibą w Ostrawie, Republika Czeska
(sesídlem v Ostravě, Česká republika)

Płock, dnia 07 grudnia 2018 roku

Płock, 07 prosiniec 2018 roku



<p style="text-align: center;">Sprawozdanie Zarządu ELKOP S.A. Uzasadniające połączenie</p> <p style="text-align: center;">z związku z uzgodnieniem Planu połączenia przez przejęcie w celu utworzenia Spółki Europejskiej (Societas Europaea) z dnia 07.12.2018r.</p>	<p style="text-align: center;">Zpráva správní rady ELKOP S.A. Ospravedlnění připojení</p> <p style="text-align: center;">díky dohodě Plánem sloučení Společností ke spojení evropské společnosti (Societas Europaea) od 07.12.2018</p>
<p>1. Spółki biorące udział w połączeniu;</p> <p>1. Spółka przejmująca - ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku (09-402) przy ul. Zygmunta Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000176582, NIP 6270011620, REGON 272549956, będąca spółką publiczną (Dalej: Spółka Przejmująca)</p> <p>2. Spółka przejmowana – ELKOP1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10984, numer identyfikacyjny 06506712. (Dalej: Spółka Przejmowana)</p> <p>2. Sposób łączenia; Podstawy Prawne</p> <p>1. Połączenie nastąpi na podstawie artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a) oraz 18 Rozporządzenia SE przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą.</p> <p>2. Ponieważ 100% akcji Spółki Przejmowanej należy do Spółki Przejmującej, połączenie nastąpi w trybie uproszczonym zgodnie z treścią art. 31 w zw. z art. 22 Rozporządzenia SE przy stosowaniu przepisów regulujących uproszczoną procedurę łączenia się Spółek, i tak:</p> <ul style="list-style-type: none"> - plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego, 	<p>1. Společnosti, které se účastní sloučení;</p> <p>1. Nástupnická společnost - ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA se sídlem v Płocku (09-402) na adrese ul. Zygmunta Padlewskiego 18C, Polska, zapsaná do Obchodního rejstříku Národního soudního rejstříku vedeného hospodářská komora pod číslem KRS 0000176582, DIČ 6270011620, IČ 272549956, která je veřejnou společností (dále jen: Nástupnická společnost)</p> <p>2. Zanikající společnost – ELKOP1 Polska Akciová společnost se sídlem v Ostravě na adrese: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Ostravě, sekce B pod číslem 10984, identifikační číslo 06506712 (dále jen: Zanikající společnost)</p> <p>2. Způsob sloučení Společností; Právní Důvody;</p> <p>1. Sloučení proběhne podle článku 2 odst. 1 ve spojení s čl. 17 odst. 2 písm. a) a 18 Nařízení SE převzetím Přebírané společnosti Přebírající společností.</p> <p>2. Protože 100% akcií Zanikající společnosti vlastní Nástupnická společnost, sloučení proběhne ve zjednodušeném procesu podle ustanovení čl. 31 a ve spojení s čl. 22 Nařízení SE s použitím předpisů upravujících zjednodušený proces sloučení Společností, a to:</p> <ul style="list-style-type: none"> – plán sloučení nebude přezkoumán znalcem, – nedojde ke zvýšení základního kapitálu

<p>- nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.</p> <p>3. Zgodnie z art. 23 Rozporządzenia SE połączenie Spółek nastąpi na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej, oraz uchwały Walnego Zgromadzenia, właś. decyzji jedynego akcjonariusza, Spółki Przejmowanej wyrażających zgodę na plan połączenia Spółek.</p> <p>4. Zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia SE z dniem rejestracji połączenia:</p> <p>a) wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą;</p> <p>b) Spółka Przejmowana przestaje istnieć;</p> <p>c) Spółka Przejmująca przyjmuje formę SE.</p> <p>5. Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie uproszczonym, stosownie do treści art. 31:</p> <ul style="list-style-type: none"> - nie określa się stosunku wymiany akcji i wysokość rekompensat; - nie określa się warunków przyznania akcji SE; - nie określa się terminu, od którego akcjonariusz SE uprawniony jest do uczestnictwa w zyskach oraz wszelkie warunki szczególnie wpływające na to prawo; <p>6. Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej na podstawie art. 18 Rozporządzenia SE.</p> <p>3. Uzasadnienie ekonomiczne połączenia;</p> <p>Zarząd Spółki Przejmującej pozytywnie ocenia planowane połączenie.</p> <p>Celem połączenia ELKOP S.A. ze Spółką Przejmowaną jest uzyskanie przez Emitenta statusu i formy prawnej Spółki Europejskiej.</p> <p>W ocenie Zarządu Spółki Przejmującej, przyjęcie w drodze łączenia formy prawnej Spółki Europejskiej, otworzy Spółce łatwiejszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej oraz zapewni należyłą rozpoznawalność na</p>	<p>Nástupnické společnosti.</p> <p>3. V souladu s čl. 23 Nařízení SE sloučení Společnosti proběhne na základě usnesení valné hromady Nástupnické společnosti a usnesení valné hromady, resp. rozhodnutí jediného akcionáře, Zanikající společnosti vyjadřujících souhlas s plánem sloučení Společnosti.</p> <p>4. V souladu s čl. 29 odst. 1 Nařízení SE dnem zápisu sloučení:</p> <p>a) budou všechna aktiva a pasiva Zanikající společnosti převedena do Nástupnické společnosti;</p> <p>b) Zanikající společnost přestane existovat;</p> <p>c) Nástupnická společnost převezme formu ES.</p> <p>5. Protože všechny podíly Zanikající společnosti patří Nástupnické společnosti, sloučení proběhne ve zjednodušeném procesu, podle čl. 31:</p> <ul style="list-style-type: none"> - nestanovuje se poměr výměny akcií a výše doplatků; - nestanovují se podmínky přiznání akcií v SE - nestanovuje se den, od kterého majiteli akcií SE vzniká právo na podíl na zisku a zvláštní podmínky týkající se tohoto práva; <p>6. Sloučení Společností proběhne bez zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti podle čl. 18 Nařízení SE.</p> <p>3. Ekonomické zdůvodnění sloučení;</p> <p>Představenstvo Nástupnické společnosti hodnotí pozitivně sloučení.</p> <p>Cílem sloučení ELKOP S.A. a Zanikající společnosti je zisk postavení a právní formy Evropské společnosti Emitentem.</p> <p>Dle Představenstva Nástupnické společnosti otevře sloučení cestou spojování právní formou Evropské společnosti snadnější přístup Společnosti k trhům všech zemí Evropské unie a zajistí patřičnou viditelnost na území celé</p>
--	--

terenie całej Unii Europejskiej, wśród potencjalnych klientów i kontrahentów, co znacząco poszerzy potencjalny rynek, na którym Spółka będzie mógł prowadzić działalność.

Nadto Zarząd Spółki Przejmującej zauważa, że jedną z zalet statusu Spółki Europejskiej jest znaczne zwiększenie mobilności podmiotu w ramach państw Unii Europejskiej.

Zarząd Spółki Przejmującej przewiduje, że uzyskanie formy prawnej Spółki Europejskiej w perspektywie długookresowej przyczyni się do dalszego rozwoju Spółki.

Jednocześnie mając na uwadze, że Spółka Przejmowana jest spółką w 100% zależną od ELKOP S.A. samo połączenie nie będzie bezpośrednio wpływało na stan majątkowy Spółki.

4. Skutki połączenia dla wspólników, wierzycieli i pracowników;

Skutkiem połączenia będzie przyjęcie przez ELKOP S.A. formy prawnej Spółki Europejskiej.

Zarząd Spółki Przejmującej informuje, że w związku z przyjętym trybem uproszczonym łączenia przez przejęcie spółki w 100% zależnej od ELKOP S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego ELKOP S.A. dla akcjonariuszy Spółki Przejmującej jedynym skutkiem połączenia będzie fakt, że wartość nominalna posiadanych przez nich akcji będzie wyrażona w walucie EURO.

Ponadto połączenie w ocenie Zarządu nie będzie miało dodatkowych skutków dla akcjonariuszy Spółki.

W ocenie Zarządu połączenie nie będzie miało wpływu na stosunki spółki z pracownikami. Spółka Europejska ELKOP SE powstała w wyniku połączenia będzie kontynuowała być prawny ELKOP S.A.

5. Szczególne trudności związane z wyceną

Evropské unie mezi potenciálními zákazníky a partnery, což značným způsobem rozšíří potenciální trh, na kterém bude moci Společnost podnikat.

Představenstvo Nástupnické společnosti si kromě toho povšimlo, že jednou z výhod postavení Evropské společnosti je značné zvýšení mobility subjektu v rámci zemí Evropské unie.

Představenstvo Nástupnické společnosti dále předpokládá, že zisk postavení Evropské společnosti v dlouhodobém měřítku přispěje k dalšímu rozvoji Společnosti.

Majíc zároveň na paměti, že Nástupnická společnost je ze 100% závislá na ELKOP S.A. samotné sloučení nebude mít přímý vliv na majetkový stav Společnosti.

4. Následky sloučení pro společníky, věřitele a zaměstnance;

Výsledkem sloučení bude přejetí právní formy Evropské společnosti společností ELKOP S.A.

Představenstvo Nástupnické společnosti informuje, že v souvislosti s přijatým zjednodušeným způsobem slučování převzetím společností na 100% závislé na ELKOP S.A. bez zvýšení základního kapitálu ELKOP S.A., bude pro akcionáře Zanikající společnosti jedyným důsledkem sloučení skutečnost, že nominální hodnota jejich podílů, bude vyjádřena v měně EUR.

Kromě toho neubude mít sloučení v odhadu Představenstva pro akcionáře Společnosti dodatečné následky.

Dle Představenstva nebude mít sloučení žádný vliv na vztahy společnosti se zaměstnanci. Evropská společnost ELKOP SE vzniklá v důsledku sloučení bude dále právně existovat jako ELKOP S.A.

5. Zvláštní obtíže spojené s naceněním

<p>udziałów lub akcji łączących się spółek;</p> <p>Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie uproszczonym w ramach którego nie dokonuje się wyceny akcji łączących się spółek.</p> <p>6. Stosunek wymiany udziałów lub akcji lub innych papierów wartościowych, o którym mowa w planie połączenia;</p> <p>Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie uproszczonym, w ramach którego nie określa się stosunku wymiany akcji i wysokości rekompensat;</p> <p>7. Opinia Pracowników;</p> <p>Opinia Pracowników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia zostanie uzupełniona w terminie 14 dni o od dnia publikacji Planu Połączenia.</p> <p>Spółka przejmowana nie zatrudnia pracowników</p>	<p>podílů nebo akcií spojujících obě společnosti;</p> <p>Jelikož patří všechny podíly Zanikající společnosti Společnosti zanikající, sloučení bude provedeno zjednodušeným způsobem, v rámci něhož dochází k vycenění akcií spojujících obě společnosti.</p> <p>6. Poměr výměny podílů, akcií, nebo jiných cenných papírů uvedený v plánu sloučení;</p> <p>Jelikož patří všechny podíly Zanikající společnosti Společnosti zanikající, sloučení bude provedeno zjednodušeným způsobem, v rámci něhož nedochází k určení výměnného poměru akcií a výše odškodnění;</p> <p>7. Názor Zaměstnanců;</p> <p>Názor Zaměstnanců nástupnické společnosti ve věci sloučení bude doplněn ve lhůtě 14 dní ode dne publikace Plánu Sloučení.</p> <p>Zanikající společnost nezaměstnává zaměstnance.</p>
<p style="text-align: center;">Zarząd Spółki Przejmującej Představenstvo Nástupnické společnosti</p> <p>ELKOP SPÓŁKA AKCYJNA ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock NIP 627-001-16-20 REGON 272549958 KRS 0000176582</p> <p style="text-align: center;">ELKOP S.A.: <i>Jacek Koralewski</i> Prezes Zarządu Jacek Koralewski Jacek Koralewski – Prezes Zarządu Jacek Koralewski – předseda představenstva</p> <p style="text-align: center;">Zarząd Spółki Przejmowanej Představenstvo Zanikající společnosti</p> <p style="text-align: center;">ELKOP1 Polska a.s.: <i>Damian Patrowicz</i> Prezes Zarządu Damian Patrowicz Damian Patrowicz – Prezes Zarządu Damian Patrowicz – předseda představenstva</p>	