



OPONEO.PL S.A.
ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz
tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50
www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU OPONEO.PL S.A.

Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY

uzasadniające połączenie spółek

OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

(„Spółka Przejmująca”)

oraz

Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Inwestycje spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy

(„Spółka Przejmowana”)

Bydgoszcz, dnia 5 lipca 2022 roku



OPONEO.PL S.A.
ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz
tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50
www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

Niniejsze sprawozdanie Zarządu OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy zostało sporządzone stosownie do art. 520 § 3 w zw. z art. 501 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037) (dalej: „KSH”) w związku z zamiarem połączenia OPONEO.PL spółka akcyjna (dalej: „Spółka Przejmująca”, „Oponeo”); oraz Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje spółka komandytowo-akcyjna (dalej: „Spółka Przejmowana”).

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „Spółkami Uczestniczącymi”.

Zarząd OPONEO.PL S.A. stosownie do treści przywołanych powyżej przepisów KSH przedstawia podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia Spółek.

I. SPÓŁKI BIORĄCE UDZIAŁ W POŁĄCZENIU

a. Spółka Przejmująca

OPONEO.PL spółka akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275601, NIP: 9532457650, REGON: 093149847, kapitał zakładowy: 13.936.000,00 zł, wpłacony w całości;

b. Spółka Przejmowana

Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000450813, NIP: 7010369199, REGON: 146535512, kapitał zakładowy: 100.000,00 zł, wpłacony w całości.

II. PODSTAWA PRAWNA POŁĄCZENIA

- a. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji (łączenie przez przejęcie).



OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50

www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

- b. Mając na uwadze, że Spółka Przejmująca posiada 100% akcji Spółki Przejmowanej oraz jest jedynym komplementariuszem Spółki Przejmowanej:
 - i. połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej;
 - ii. połączenie zostanie przeprowadzone bez zmiany statutu Spółki Przejmującej;
 - iii. połączenie zostanie przeprowadzone bez określenia w Planie Połączenia liczby i wartości akcji Spółki Przejmującej, przyznawanych wspólnikowi Spółki Przejmowanej i wysokości ewentualnych dopłat oraz dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej przyznawane wspólnikowi Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.
- c. Podstawę połączenia stanowić będzie uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, przy jednoczesnej jednomyślnej zgodzie jedynego komplementariusza Spółki Przejmowanej.
- d. Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych korzyści dla wspólników Spółki Przejmowanej lub innych osób uczestniczących w połączeniu.
- e. Zgodnie z art. 14 ust. 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów połączenie w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą nie podlega obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółki Uczestniczące należą do tej samej grupy kapitałowej.
- f. Z dniem wpisania przez sąd rejestrowy połączenia Spółek Uczestniczących do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki Przejmującej, majątek Spółki Przejmowanej przejdzie na Spółkę Przejmującą oraz nastąpi wykreślenie Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i jej rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

III. EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA

Planowane połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej jest uzasadnione przyczynami ekonomicznymi oraz zamiarem uproszczenia struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



OPONEO.PL S.A.
ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz
tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50
www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

Należy przypomnieć, że Spółka Przejmowana została zawiązana w lutym 2013 roku, jako podmiot w całości zależny od innych spółek z Grupy Kapitałowej OPONEO.PL, wyspecjalizowany w celu realizacji konkretnych przedsięwzięć związanych z działalnością Grupy. Głównym celem Spółki Przejmowanej była sprzedaż akcji spółki ROTOPINO.PL S.A., które były najistotniejszym składnikiem jej majątku. Wszystkie akcje spółki ROTOPINO.PL S.A. zostały sprzedane do 2016 roku. W konsekwencji Spółka Przejmowana nie pełni obecnie funkcji do jakiej została zawiązana.

Początkowo komplementariuszem Spółki Przejmowanej była spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, należąca również do Grupy Kapitałowej OPONEO.PL, natomiast jej akcjonariuszem była Spółka Przejmująca. W wyniku przeprowadzonego procesu reorganizacji Grupy Kapitałowej OPONEO.PL, wskazana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została połączona ze Spółką Przejmującą. W konsekwencji obecnie Spółka Przejmująca jest zarówno jedynym komplementariuszem jak i wyłącznym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej. W związku z tym majątek bilansowy Spółki Przejmującej obejmuje cały majątek Spółki Przejmowanej.

Zarząd Spółki Przejmującej przewiduje, że połączenie ze Spółką Przejmowaną przyniesie wymierne korzyści związane z racjonalizacją struktury organizacyjnej poprzez jej uproszczenie, co doprowadzi do jeszcze większej transparentności Grupy Kapitałowej. Mając natomiast na uwadze, że Spółka Przejmująca jest spółką giełdową prosta i przejrzysta struktura Grupy Kapitałowej OPONEO.PL jest szczególnie istotna dla przyszłych inwestorów. Uwzględniając, że Spółka Przejmowana nie pełni obecnie w Grupy Kapitałowej funkcji do jakich pierwotnie została powołana zakończenie jej prawnego bytu poprzez połączenie ze spółką matką będzie prowadziło do uproszczenia i uporządkowania Grupy Kapitałowej, co niewątpliwie korzystnie wpłynie na wizerunek całej Grupy Kapitałowej OPONEO.PL.

Zarząd wyjaśnia jednocześnie, że planowana konsolidacja spółek w wyniku połączenia ma na celu optymalizację kosztów działalności spółek należących do Grupy, a w konsekwencji całej Grupy, poprzez rezygnację z utrzymywania podmiotów zależnych, które obecnie nie spełniają już swojej roli do jakiej zostały zawiązane.

W ocenie Zarządu, połączenie doprowadzi do osiągnięcia oszczędności finansowych.

Pomniejszeniu ulegną przede wszystkim:



OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50

www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

- a. Koszty ogólnoadministracyjne – połączenie spowoduje bowiem obniżenie kosztów administracyjnych w skutek scentralizowania funkcji zarządczych, administracyjnych oraz kontrolnych w ramach jednego podmiotu;
- b. Koszty sprawozdawczości – funkcjonowanie Spółki Przejmowanej jako odrębnej jednostki gospodarczej wymusza sporządzanie przez nią własnego sprawozdania finansowego, raportów, dokumentów księgowych oraz deklaracji podatkowych;
- c. Koszty obsługi prawnej – funkcjonowanie Spółki Przejmowanej jako odrębnego podmiotu prawnego wymusza podejmowanie uchwał i decyzji osobno przez każdą ze Spółek oraz prowadzenia odrębnej dokumentacji prawnej;
- d. Koszty notarialne i sądowe – w skutek połączenia ograniczeniu ulegną stałe koszty sądowe, które muszą ponosić spółki, w tym koszty opłat za złożenie sprawozdań finansowych, zmian w krajowym rejestrze sądowym oraz opłaty za taksy notarialne.

Konsolidacja podmiotów w ramach jednej Grupy Kapitałowej wpłynie tym samym na optymalizację kosztów związanych z usługami obcymi w tym obsługą prawną, podatkową, księgową i administracyjną, pozwoli ograniczyć koszty notarialne i sądowe oraz zmniejszy nakład pracy związany z realizacją obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych Spółek wewnątrz Grupy. Po pozytywnym przeprowadzeniu procesu połączenia uproszczona zostanie struktura sprawozdań finansowych Spółki Przejmującej.

IV. REKOMENDACJA

Przesłanki ekonomiczne i finansowe, zarówno dla łączących się Spółek jak i akcjonariuszy Spółki Przejmującej wskazują na zasadność połączenia. Połączenie jest zatem celowe zarówno w kategoriach strategicznych jak i kosztowych. Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki Przejmowanej rekomenduje niniejszym akcjonariuszom zaakceptowanie przedstawionej koncepcji konsolidacji Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji podjęcie uchwały w sprawie połączenia obu Spółek.



oponeo

OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

tel.: (+48 52) 374 03 00, fax: (+48 52) 341 88 50

www.oponeo.pl, e-mail: biuro@oponeo.pl

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

Michał Butkiewicz

Członek Zarządu

Maciej Karpusiewicz

Członek Zarządu

Ernest Pujszo

Członek Zarządu

Wojciech Topolewski

Członek Zarządu