

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

FERRUM S.A.

z siedzibą w Katowicach

oraz

ROCKFORD SP. Z O.O.

z siedzibą w Katowicach

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

sporządzony na podstawie art. 498 oraz art. 499 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, dalej: „k.s.h.” (Dz.U.2019.505 z dnia 15 marca 2019 r.).

Dnia 10 października 2019 r. w Katowicach Zarządy łączących się Spółek:

1. **FERRUM S.A.** z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, z zarządem w składzie: Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu, Honorata Szlachetka – Wiceprezes Zarządu, Łukasz Paweł Warczyk – Wiceprezes Zarządu
- **Spółka Przejmująca;**
2. **Rockford Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, z zarządem w składzie: Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu,
- **Spółka Przejmowana;**

wspólnie przygotowały i zaakceptowały plan połączenia Spółek (dalej: Plan połączenia). Połączenie spółek odbywa się w oparciu o art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie na „Ferrum” S.A. (Spółkę Przejmującą) całego majątku Rockford Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) w drodze sukcesji uniwersalnej bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

I. Typ, firma oraz siedziba każdej z łączących się Spółek (art. 499 § 1 pkt.1 k.s.h.)

SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA:

Typ: Spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U.2019.623 z dnia 2 kwietnia 2019 r.)

Firma: FERRUM S.A.

Siedziba: Katowice

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, kapitał zakładowy 178.946.488,65 zł, w całości wpłacony;

SPÓŁKA PRZEJMOWANA:

Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: ROCKFORD Sp. z o.o.

Siedziba: Katowice

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, kapitał zakładowy: 55.000,00 zł

II. Sposób połączenia Spółek (art. 499 § 1 pkt. 1 k.s.h.)

1. Połączenie Spółek nastąpi poprzez przejęcie, o którym mowa w art. 492 §1 pkt 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej.
2. Spółka Przejmująca zgodnie z przepisami ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, publikuje oraz udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe. Wobec powyższego, nie jest wymagane sporządzenie oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej.

III. Tryb uproszczony połączenia Spółek (art. 516 § 6 k.s.h.)

Połączenie Spółek nastąpi w trybie uproszczonym, z uwagi na fakt przejęcia przez Spółkę Przejmującą swojej spółki jednoosobowej. Wobec powyższego Plan połączenia:

1. nie zawiera wskazania stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h.,
2. nie zawiera zasad dotyczących przyznania akcji Spółki Przejmującej, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 3 k.s.h.,
3. nie zawiera wskazania dnia, od którego akcje, o których mowa powyżej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej,
4. nie wymaga poddania go badaniu przez biegłego rewidenta, a co za tym idzie – sporządzenie przez biegłego rewidenta opinii. Zastosowanie znajduje bowiem art. 516 § 5 k.s.h. w związku z art. 516 § 6 k.s.h.

IV. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej; Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane (art. 499 § 1 pkt 5 i 6 k.s.h.)

1. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.
2. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.

V. Pozostałe postanowienia

1. Z uwagi na okoliczność, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, na podstawie art. 515 § 1 k.s.h. połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego, a także bez zmiany statutu Spółki Przejmującej. Wobec powyższego do niniejszego Planu połączenia nie zostanie dołączony projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej.
2. Zarządy łączących się Spółek sporządzą pisemne sprawozdania uzasadniające połączenie, jego podstaw prawnych oraz uzasadnienia.

3. W odniesieniu do Spółki Przejmującej Plan połączenia zostanie opublikowany na stronie Spółki tj. www.ferrum.com.pl przez okres co najmniej jednego miesiąca przed wyznaczoną datą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, na którym zostanie podjęta uchwała o połączeniu. W odniesieniu do Spółki Przejmowanej, Plan Połączenia zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zgodnie z art. 500 § 2 k.s.h.
4. Zgodnie z art. 500 § 1 k.s.h. Plan połączenia zostanie zgłoszony do sądów rejestrowych łączących się Spółek.
5. Spółka Przejmująca prowadzić będzie swoje księgi rachunkowe, z uwzględnieniem sprawozdań finansowych na zasadzie kontynuacji określonych w bilansie końcowym przechodzących na nią aktywów Spółki Przejmowanej.
6. Majątek każdej z łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie przez okres co najmniej sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu lub do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu, żądają na piśmie zapłaty, w oparciu o art. 495 § 1 k.s.h.
7. Połączenie Spółek zostanie rozliczone oraz ujęte na dzień połączenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44 c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej, na podstawie art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości nie zostaną zamknięte.
8. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wykreślenia z rejestru, na podstawie art. 493 § 1 k.s.h.

Załączniki do Planu połączenia:

1. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A. o połączeniu Spółek,
2. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ROCKFORD Sp. z o.o. o połączeniu Spółek,
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 września 2019 r.
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celu połączenia na dzień 1 września 2019 r.
5. Pisemne sprawozdanie Zarządu FERRUM S.A. uzasadniające połączenie,
6. Pisemne sprawozdanie Zarządu ROCKFORD Sp. z o.o. uzasadniające połączenie

Za Spółkę Przejmującą (FERRUM S.A.)

Za Spółkę Przejmowaną (ROCKFORD Sp. z o.o.)

Krzysztof Kasprzycki (Prezes Zarządu)

Krzysztof Kasprzycki (Prezes Zarządu)

Honorata Szlachetka (Wiceprezes Zarządu)

Łukasz Warczyk (Wiceprezes Zarządu)

Załącznik nr 1 do Planu połączenia

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach)

UCHWAŁA NR/.....
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki FERRUM S.A.
z siedzibą w Katowicach
z dnia

w sprawie: **połączenia FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną pod firmą ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)**

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach działając na podstawie art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. postanawia podjąć uchwałę w przedmiocie połączenia Spółek: FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, kapitał zakładowy 178.946.488,65 zł, w całości wpłacony (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz ROCKFORD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, kapitał zakładowy: 55.000,00 zł (dalej: „Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie następuje na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz w oparciu o Plan połączenia z dnia 10 października 2019 r., poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej ROCKFORD Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, na zasadach określonych w art. 515 § 1 k.s.h., bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (FERRUM S.A.). Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą FERRUM S.A. wyraża zgodę na Plan połączenia, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
4. FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca) nie przyznaje żadnych praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej. Nie zostaną przyznane także żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek a także innym osobom uczestniczącym w połączeniu.
5. Statut FERRUM S.A. (Spółki Przejmującej) nie ulegnie zmianie w wyniku połączenia Spółek.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki FERRUM S.A. do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych dla przeprowadzenia procedury połączenia Spółek.
7. Na podstawie art. 514 § 1 k.s.h. FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca) nie obejmuje akcji własnych w zamian za udziały, które posiada w spółce ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółce Przejmowanej).
8. Połączenie Spółek zostanie rozliczone i ujęte na dzień połączenia w księgach rachunkowych FERRUM S.A. (Spółki Przejmującej).

§ 2

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik nr 2 do Planu połączenia

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) o połączeniu Spółek

UCHWAŁA NR/.....
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki ROCKFORD Sp. z o.o.
z siedzibą w Katowicach
z dnia

w sprawie: **połączenia ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) z FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca)**

§ 1.

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki działającej pod firmą ROCKFORD Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach działając na podstawie art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. postanawia podjąć uchwałę w przedmiocie połączenia Spółek: FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, kapitał zakładowy 178.946.488,65 zł, w całości wpłacony (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz ROCKFORD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, kapitał zakładowy: 55.000,00 zł (dalej: „Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie następuje na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz w oparciu o Plan połączenia z dnia 10 października 2019 r., poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej ROCKFORD Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, na zasadach określonych w art. 515 § 1 k.s.h., bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (FERRUM S.A.). Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
3. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki działającej pod firmą ROCKFORD Sp. z o.o. wyraża zgodę na Plan połączenia, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
4. FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca) nie przyznaje żadnych praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej. Nie zostaną przyznane także szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek a także innym osobom uczestniczącym w połączeniu.
5. Statut FERRUM S.A. (Spółki Przejmującej) nie ulegnie zmianie w wyniku połączenia Spółek, a Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki Przejmującej.
6. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki upoważnia Zarząd Spółki ROCKFORD Sp. z o.o. do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych dla przeprowadzenia procedury połączenia Spółek.

7. Na podstawie art. 514 § 1 k.s.h. FERRUM S.A. (Spółka Przejmująca) nie obejmuje akcji własnych w zamian za udziały, które posiada w spółce ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółce Przejmowanej).
8. Połączenie Spółek zostanie rozliczone i ujęte na dzień połączenia w księgach rachunkowych FERRUM S.A. (Spółki Przejmującej).

Załącznik nr 3 do Planu połączenia

Ustalenie wartości majątku ROCKFORD Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) na dzień 10 października 2019 r.

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ -
ROCKFORD SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH
NA DZIEŃ 1 WRZEŚNIA 2019 R.**

Na podstawie art. 499 § 2 pkt. 3 k.s.h. Zarząd Spółki ROCKFORD Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ustalił wartość majątku Spółki na dzień 1 września 2019 r., zgodnie z bilansem sporządzonym na ten dzień na kwotę 7.772.075,67 zł (słownie: siedem milionów siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemdziesiąt pięć 67/100 zł.). Wartość majątku Spółki wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 01.09.2019 r. co odpowiada wartości aktywów netto Spółki na ten dzień.

Przy ocenie wartości majątku Spółki Przejmowanej Zarząd zastosował metodę księgową.

W ocenie Zarządu, zastosowana metoda uwzględnia charakter działalności prowadzonej przez Spółkę Przejmowaną i w sposób należyty odzwierciedla wartość jej majątku.

Katowice, dnia 10 października 2019 r.

Zarząd Spółki ROCKFORD Sp. z o.o.

(Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu)

Załącznik nr 4 do Planu połączenia

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 września 2019 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ –
ROCKFORD SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH NA DZIEŃ 1 WRZEŚNIA 2019 R.**

Na podstawie art. 499 § 2 pkt. 3 k.s.h. Zarząd Spółki Przejmowanej ROCKFORD Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach niniejszym oświadcza, że na dzień 1 września 2019 r.

1. Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje po stronie aktywów sumę 22.799.632,44 zł,
2. Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje po stronie pasywów sumę 22.799.632,44 zł,
3. Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto 7.772.075,67 zł.

Bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na dzień 1 września 2019 r. stanowi załącznik do niniejszego Oświadczenia. Został on sporządzony zgodnie z zasadami wyceny na dzień bilansowy określonymi w art. 28 ustawy o rachunkowości (Dz.U.2019 poz.351) przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Katowice, dnia 10 października 2019 r.

Zarząd Spółki Przejmowanej ROCKFORD Sp. z o.o.

(Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu)

Katowice, 10 października 2019 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI ROCKFORD SP. Z O.O.

UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE

FERRUM S.A.

ORAZ

ROCKFORD SP. Z O.O.

I. Informacje podstawowe:

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Spółki **ROCKFORD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, kapitał zakładowy w wysokości 55.000,00 zł (dalej jako: „**ROCKFORD**” lub „**Spółka Przejmowana**”) zostało sporządzone na podstawie art. 501 § 1 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w związku z przeprowadzaniem połączeniem ROCKFORD oraz spółki **FERRUM Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, kapitał zakładowy 178.946.488,65 zł, w całości wpłacony (dalej jako: „**FERRUM**” lub „**Spółka Przejmująca**”).

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana będą zwane dalej łącznie jako „**Spółki**”, a każda z osobna jako „**Spółka**”.

Zarząd Spółki Przejmowanej, w oparciu o art. 501 § 1 k.s.h. przedstawia podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia FERRUM oraz ROCKFORD:

II. Podstawy prawne połączenia:

1. Połączenie FERRUM oraz ROCKFORD zostanie przeprowadzone w trybie połączenia przez przejęcie, o którym mowa w art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej. Na podstawie art. 493 § 2 k.s.h. połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej (dzień połączenia).
2. Stosownie do art. 493 § 1 k.s.h. Spółka Przejmowana zostaje rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru. Wpis połączenia do rejestru

przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej wywołuje skutek wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmowanej.

3. Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
4. Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym, na podstawie art. 516 § 6 k.s.h. z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej (posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej).
5. Plan połączenia nie zawiera wskazania stosunku wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 2 k.s.h.
6. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5 k.s.h.
7. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 6 k.s.h.
8. Z uwagi na przeprowadzenie połączenia Spółek w trybie uproszczonym, nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.
9. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, stosownie do treści art. 515 § 1 k.s.h. oraz art. 514 k.s.h. połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego, a co za tym idzie – bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej.
10. W odniesieniu do Spółki Przejmującej Plan połączenia zostanie opublikowany na stronie internetowej Spółki, zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h. W odniesieniu do Spółki Przejmowanej, Plan połączenia zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

III. Uzasadnienie Ekonomiczne połączenia Spółek:

FERRUM jest producentem asortymentu rur stalowych spawanych i zgrzewanych. Są one przeznaczone przede wszystkim dla rynku gazowniczego, szczególnie do budowy rurociągów przesyłowych i dystrybucyjnych. Produkty te znajdują także zastosowanie w ciepłownictwie, wodociągach komunalnych oraz przemyśle petrochemicznym. FERRUM zajmuje się także zaopatrywaniem rynku rur konstrukcyjnych, związanych z infrastrukturą przemysłową, budownictwem oraz budową dróg i autostrad.

Głównym przedmiotem działalności ROCKFORD jest najem linii technologicznej oraz laboratorium badawczego na rzecz FERRUM. Wszystkie uzyskiwane przez Spółkę przychody są wynikiem usług świadczonych na rzecz FERRUM.

W celu wzmocnienia swojej pozycji na rynku poprzez zwiększenie udziału Spółki Przejmującej w przewidywanych inwestycjach sektora gazowniczego w rozbudowę i modernizację gazowych sieci przesyłowych oraz w rosnącym zapotrzebowaniu na rury ze strony sektora ciepłowniczego, Spółka FERRUM zawarła z Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „Fundusz”) oraz ROCKFORD w 2017 r. umowę inwestycyjną, zgodnie z którą Fundusz jako jedyny udziałowiec Spółki ROCKFORD zobowiązał się sfinansować jej działalność w celu nabycia przez ROCKFORD prawa własności do linii technologicznej oraz laboratorium badawczego.

Ponadto zgodnie z umową inwestycyjną, m.in. FERRUM przysługiwało prawo nabycia wszystkich udziałów w spółce ROCKFORD („Prawo Call”). Gdyby FERRUM lub inny uprawniony podmiot nie skorzystał z Prawa Call, Fundusz mógł zażądać od FERRUM podmiotu odkupienia udziałów w spółce ROCKFORD lub samej linii technologicznej. („Prawo Put”). Do objęcia udziałów przez FERRUM w spółce ROCKFORD doszło po skorzystaniu przez Fundusz z Prawa Put.

W świetle powyższego stanu faktycznego należy wskazać, że połączenie Spółek FERRUM oraz ROCKFORD następuje w celu osiągnięcia ważnych celów ekonomicznych, którymi są przede wszystkim:

- zwiększenie efektywności produkcji przez FERRUM oraz wzmocnienie pozycji rynkowej Spółki Przejmującej,
- wzmocnienie pozycji finansowej FERRUM,
- tworzenie podmiotu gospodarczego, który dysponując niezbędnymi urządzeniami i technologią będzie stanowić atrakcyjny cel inwestycyjny dla długoterminowych projektów krajowych i zagranicznych,
- osiągnięcie efektów synergii służących do wykreowania długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki Przejmującej, uzyskanych poprzez optymalne wykorzystanie strategicznych szans rynkowych,
- obniżenie kosztów działalności obu łączących się Spółek, m.in. poprzez obniżenie kosztów administracyjnych,
- osiągnięcie lepszej pozycji negocjacyjnej oraz większej siły przetargowej wobec kontrahentów,
- uproszczenie struktury organizacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej FERRUM, co wpłynie na zwiększenie przejrzystości struktury kapitałowej dla inwestorów i przyczyni się do poprawy wizerunku FERRUM S.A.
- zapewnienie FERRUM większych możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego.

W ocenie Zarządu, połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury korporacyjnej a także usprawnienia zarządzania poprzez centralizację ośrodka decyzyjnego. Ponadto połączenie przyczyni się do optymalizacji procesów zarządzania różnymi obszarami działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM. Zamierzone połączenie FERRUM z ROCKFORD stanowi kolejny etap realizacji planu gospodarczego dotyczącego zwiększenia mocy produkcyjnych, połączonego z polepszeniem uzyskiwanych marż, prowadzącego do umocnienia pozycji finansowej.

IV. Uzasadnienie ustalenia stosunku wymiany udziałów:

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, w wyniku połączenia nie dojdzie do objęcia udziałów własnych w zamian za akcje,

a kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie zostanie podwyższony o udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej – art. 515 § 1 k.s.h. Wobec powyższego, w chwili zarejestrowania połączenia Spółek, udziały FERRUM w spółce ROCKFORD zostaną umorzone.

W rezultacie, przy połączeniu Spółek nie dojdzie do wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej. Nie nastąpi zatem określenie stosunku wymiany udziałów na akcje.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu ROCKFORD Sp. z o.o. połączenie Spółki FERRUM oraz ROCKFORD jest uzasadnione.

Powyższe sprawozdanie zostanie udostępnione wspólnikom Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 505 k.s.h.

Zarząd ROCKFORD:

Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI FERRUM S.A.

UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE

FERRUM S.A.

ORAZ

ROCKFORD SP. Z O.O.

I. Informacje podstawowe:

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Spółki FERRUM Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000063239, REGON: 272581760, NIP: 6340128794, kapitał zakładowy 178.946.488,65 zł, w całości wpłacony (dalej jako: „FERRUM” lub „Spółka Przejmująca”) zostało sporządzone na podstawie art. 501 § 1 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w związku z przeprowadzaniem połączeniem FERRUM oraz spółki ROCKFORD Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 11, 40 – 246 Katowice, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000652367, REGON: 366063439, NIP: 5252687890, kapitał zakładowy w wysokości 55.000,00 zł (dalej jako: „ROCKFORD” lub „Spółka Przejmowana”).

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana będą zwane dalej łącznie jako „Spółki”, a każda z osobna jako „Spółka”.

Zarząd Spółki Przejmującej, w oparciu o art. 501 § 1 k.s.h. przedstawia podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia FERRUM oraz ROCKFORD:

II. Podstawy prawne połączenia:

1. Połączenie FERRUM oraz ROCKFORD zostanie przeprowadzone w trybie połączenia przez przejęcie, o którym mowa w art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej. Na podstawie art. 493 § 2 k.s.h. połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej (dzień połączenia).

2. Stosownie do art. 493 § 1 k.s.h. Spółka Przejmowana zostaje rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru. Wpis połączenia do rejestru

przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej wywołuje skutek wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmowanej.

3. Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

4. Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym, na podstawie art. 516 § 6 k.s.h. z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej (posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej).

5. Zgodnie z artykułem 26 ust. 1 lit. I Statutu Spółki Przejmującej do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy łączenie, podział i przekształcenie Spółki. Na podstawie art. 22 ust. 1 Statutu, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.

6. Plan połączenia nie zawiera wskazania stosunku wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 2 k.s.h.

7. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5 k.s.h.

8. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt. 6 k.s.h.

9. Z uwagi na przeprowadzenie połączenia Spółek w trybie uproszczonym, nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.

10. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, stosownie do treści art. 515 § 1 k.s.h. oraz art. 514 k.s.h. połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego, a co za tym idzie – bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

11. W odniesieniu do Spółki Przejmującej Plan połączenia zostanie opublikowany na stronie internetowej Spółki, zgodnie z art. 500 § 21 k.s.h. W odniesieniu do Spółki Przejmowanej, Plan połączenia zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

III. Uzasadnienie Ekonomiczne połączenia Spółek:

FERRUM jest producentem asortymentu rur stalowych spawanych i zgrzewanych. Są one przeznaczone przede wszystkim dla rynku gazowniczego, szczególnie do budowy rurociągów przesyłowych i dystrybucyjnych. Produkty te znajdują także zastosowanie w ciepłownictwie, wodociągach komunalnych oraz przemyśle petrochemicznym. FERRUM zajmuje się także zaopatrywaniem rynku rur konstrukcyjnych, związanych z infrastrukturą przemysłową, budownictwem oraz budową dróg i autostrad.

Głównym przedmiotem działalności ROCKFORD jest najem linii technologicznej oraz laboratorium badawczego na rzecz FERRUM. Wszystkie uzyskiwane przez Spółkę przychody są wynikiem usług świadczonych na rzecz FERRUM.

W celu wzmocnienia swojej pozycji na rynku poprzez zwiększenie udziału Spółki Przejmującej

w przewidywanych inwestycjach sektora gazowniczego w rozbudowę i modernizację gazowych sieci przesyłowych oraz w rosnącym zapotrzebowaniu na rury ze strony sektora ciepłowniczego, Spółka FERRUM zawarła z Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „Fundusz”) oraz ROCKFORD w 2017 r. umowę inwestycyjną, zgodnie z którą Fundusz jako jedyny udziałowiec Spółki ROCKFORD zobowiązał się sfinansować jej działalność w celu nabycia przez ROCKFORD prawa własności do linii technologicznej oraz laboratorium badawczego.

Ponadto zgodnie z umową inwestycyjną, m.in. FERRUM przysługiwało prawo nabycia wszystkich udziałów w spółce ROCKFORD („Prawo Call”). Gdyby FERRUM lub inny uprawniony podmiot nie skorzystał z Prawa Call, Fundusz mógł zażądać od FERRUM odkupienia udziałów w spółce ROCKFORD lub samej linii technologicznej („Prawo Put”). Do objęcia udziałów przez FERRUM w spółce ROCKFORD doszło po skorzystaniu przez Fundusz z Prawa Put.

W świetle powyższego stanu faktycznego należy wskazać, że połączenie Spółek FERRUM oraz ROCKFORD następuje w celu osiągnięcia ważnych celów ekonomicznych, którymi są przede wszystkim:

- zwiększenie efektywności produkcji przez FERRUM oraz wzmocnienie pozycji rynkowej Spółki Przejmującej,
- wzmocnienie pozycji finansowej FERRUM,
- tworzenie podmiotu gospodarczego, który dysponując niezbędnymi urządzeniami

i technologią będzie stanowić atrakcyjny cel inwestycyjny dla długoterminowych projektów krajowych i zagranicznych,

- osiągnięcie efektów synergii służących do wykreowania długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki Przejmującej, uzyskanych poprzez optymalne wykorzystanie strategicznych szans rynkowych,
- obniżenie kosztów działalności obu łączących się Spółek, m.in. poprzez obniżenie kosztów administracyjnych,
- osiągnięcie lepszej pozycji negocjacyjnej oraz większej siły przetargowej wobec kontrahentów,
- uproszczenie struktury organizacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej FERRUM, co wpłynie na zwiększenie przejrzystości struktury kapitałowej dla inwestorów i przyczyni się do poprawy wizerunku FERRUM S.A.,
- zwiększenie możliwości pozyskiwania kapitału zewnętrznego.

W ocenie Zarządu, połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury korporacyjnej a także usprawnienia zarządzania poprzez centralizację ośrodka decyzyjnego. Ponadto połączenie przyczyni się do optymalizacji procesów zarządzania różnymi obszarami działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM. Zamierzone połączenie FERRUM z ROCKFORD stanowi kolejny etap realizacji planu gospodarczego dotyczącego zwiększenia mocy produkcyjnych, połączonego z polepszeniem uzyskiwanych marż, prowadzącego do umocnienia pozycji finansowej Spółki.

IV. Uzasadnienie ustalenia stosunku wymiany udziałów:

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, w wyniku połączenia nie dojdzie do objęcia udziałów własnych w zamian za akcje,

a kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie zostanie podwyższony o udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej – art. 515 § 1 k.s.h. Wobec powyższego, w chwili zarejestrowania połączenia Spółek, udziały FERRUM w spółce ROCKFORD zostaną umorzone.

W rezultacie, przy połączeniu Spółek nie dojdzie do wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej. Nie nastąpi zatem określenie stosunku wymiany udziałów na akcje.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu FERRUM S.A. połączenie Spółki FERRUM oraz ROCKFORD jest uzasadnione.

Powyższe sprawozdanie zostanie udostępnione akcjonariuszom Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 505 k.s.h.

Zarząd FERRUM S.A.:

(Krzysztof Kasprzycki – Prezes Zarządu)

(Honorata Szlachetka – Wiceprezes Zarządu)

(Łukasz Warczyk – Wiceprezes Zarządu)