

Sprawozdanie

Zarządu Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabrze, Zarządu WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mikołowie oraz wspólników prowadzących sprawy spółki WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Mikołowie uzasadniające połączenie Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ze spółką WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 18 września 2024 r.

Zarząd Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Zarząd WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz wspólnicy prowadzący sprawy spółki WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa stosownie do postanowień przepisu art. 520 § 3 w zw. z art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabrze (dalej: „Orion Tools”) ze spółką WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mikołowie (dalej: „WEGA-Mikołów sp. z o.o.”) oraz WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Mikołowie (dalej: „WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k.”).

Celem niniejszego sprawozdania jest wskazanie najistotniejszych przesłanek połączenia Spółek oraz wskazanie podstaw prawnych połączenia i jego ekonomicznego uzasadnienia.

1. Spółki biorące udział w procesie połączenia.

A. Spółka Przejmująca

Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabrze (41-807) przy ul. Guido Henckela Donnersmarcka 11, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000700332, NIP: 6351843810 oraz REGON: 368591556,

B. Spółka Przejmowana 1

WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Mikołowie (43-190) przy ul. Przyjaciół 125, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000473316, NIP: 6351832321 oraz REGON: 243342092,

C. Spółka Przejmowana 2

WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mikołowie (43-190) przy ul. Przyjaciół 125, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000467582, NIP: 6351832120 oraz REGON: 243306370,

2. Sposób łączenia.

Spółki zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (Łączenie się spółek) Rozdziałem 1 (Przepisy ogólne) oraz Rozdziałem 3 (Łączenie się z udziałem spółek osobowych), tj. artykuł 491 i następne ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 ze zm., dalej jako: „KSH”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały jakie Spółka Przejmująca wyda Wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, w następstwie czego:

- a. WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o. zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia ich likwidacji;
- b. wszystkie aktywa i pasywa WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o. przejdą lub zostaną przejęte przez Orion Tools w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz
- c. Orion Tools wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o.

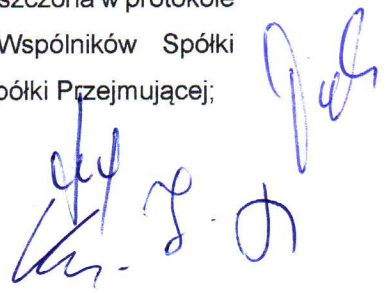
Połączenie będzie dokonane przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 (łączenie się przez przejęcie).

3. Podstawa prawna połączenia.

Połączenie Spółek zostało określone w Planie połączenia i odbywa się w trybie łączenia się Spółek przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej wraz z ustaleniem, że wspólnikom Spółki Przejmowanej 2 udziały Spółki Przejmującej zostaną wydane według parytetu wymiany udziałów zgodnie z art. 499 § 1 pkt 2 KSH. Wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostaną przyznane przez wskazanie liczby i wartości udziałów, zgodnie z art. 518 § 1 pkt 2) KSH.

Podstawę połączenia stanowić będą:

- (i) uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, której treść zostanie umieszczona w protokole sporządzonym przez notariusza i obejmować będzie zgodę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej na połączenie oraz zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej;
- (ii) uchwała Wspólników Spółki Przejmowanej 1, której treść zostanie umieszczona w protokole sporządzonym przez notariusza i obejmować będzie zgodę Wspólników Spółki Przejmowanej 1 na połączenie oraz zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej;



- (iii) uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej 2, której treść zostanie umieszczona w protokole sporządzonym przez notariusza i obejmować będzie zgodę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej 2 na połączenie oraz zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej.

4. Ekonomiczne uzasadnienie połączenia.

Połączenie jest przeprowadzane z uzasadnionych ekonomicznie przyczyn i jest związane z zamiarem reorganizacji struktury kapitałowej łączących się Spółek w celu zwiększenia efektywności, poprawy rentowności, poprawy wyniku jednostkowego Spółki Przejmującej oraz uproszczenia struktury organizacyjnej Spółki Przejmującej oraz podmiotów powiązanych – takich jak spółki przejmowane.

Orion Tools oraz WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o. są spółkami powiązanymi osobowo, a dodatkowo WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o. są spółkami powiązanymi osobowo, jak i kapitałowo. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania uzasadniającego połączenie, WEGA-Mikołów sp. z o.o. jest komplementariuszem spółki WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. Połączenie spółek w zdecydowany sposób uprości zatem strukturę kapitałową łączących się Spółek.

Połączenie ma służyć także wyeliminowaniu zbędnych z obecnej perspektywy przepływów finansowych. Połączenie służyć będzie wyeliminowaniu wewnętrznych rozliczeń, co przekładać się będzie na wzrost efektywności prowadzonej przez Spółkę Przejmującą działalności.

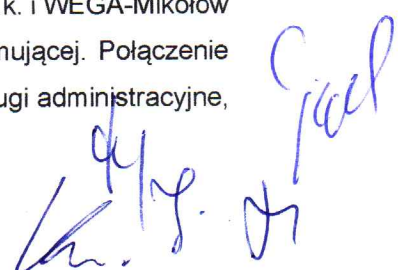
Jednocześnie połączenie doprowadzi do wyeliminowania wzajemnych zobowiązań pomniejszających wyniki jednostkowe łączących się podmiotów.

Głównym celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej w ramach grupy łączących się Spółek poprzez jej konsolidację i wyeliminowanie zbędnych procesów.

Ponadto, w wyniku połączenia zwiększona zostanie przejrzystość struktury kapitałowej i dojdzie również do wzrostu środków pieniężnych dostępnych na poziomie Spółki Przejmującej, co ograniczy zapotrzebowanie podmiotu na zewnętrzne finansowanie.

Z uwagi na to, iż w obecnej perspektywie, jak również w dalszych planach dążyć się będzie do konsolidacji działalności, nie jest już konieczne utrzymywanie odrębnych podmiotów gospodarczych takich jak WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o.

Zgodnie ze zweryfikowanymi założeniami, działalność WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k. i WEGA-Mikołów sp. z o.o. może być efektywnie prowadzona przez właściwe działy Spółki Przejmującej. Połączenie wyeliminuje wewnętrzne transakcje w ramach grupy (m.in. najem powierzchni, usługi administracyjne,



licencji), co będzie mieć wpływ na uproszczenie rozliczeń, ale także wyeliminuje obowiązki i koszty administracyjne związane z funkcjonowaniem dwóch odrębnych podmiotów i prowadzeniem rozliczeń pomiędzy podmiotami powiązanymi.

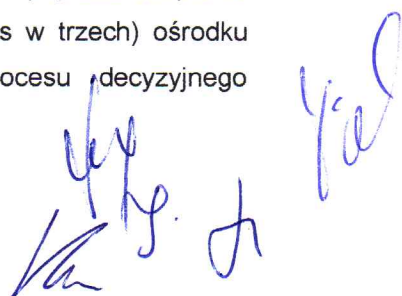
Połączenie ma na celu ograniczenie kosztów prowadzonej działalności w ramach łączących się Spółek, co przełoży się na wzrost rentowności i umożliwi lepsze wykorzystanie istniejącego potencjału gospodarczego w ramach podmiotu skonsolidowanego.

W ocenie przygotowujących niniejsze sprawozdanie, 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 Orion Tools w perspektywie długoterminowej.

W szczególności zmniejszeniu ulegną koszty:

- (i) ogólno-administracyjne – połączenie spowoduje obniżenie kosztów administracyjnych wskutek scentralizowania funkcji zarządczych, administracyjnych oraz kontrolnych w ramach jednego skonsolidowanego podmiotu.
- (ii) sprawozdawczości – funkcjonowanie Spółki Przejmowanej jako odrębnej jednostki gospodarczej wymusza sporządzanie przez nią własnego sprawozdania finansowego, raportów, dokumentów księgowych, deklaracji podatkowych, prowadzenie osobnych rejestrów dla potrzeb podatku VAT, itp. Dzięki połączeniu usprawniony zostanie przepływ informacji w ramach grupy kapitałowej. Połączenie pozwoli znacznie ograniczyć nakłady pracy i koszty związane z realizacją obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych.
- (iii) obsługi prawnej – funkcjonowanie Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 jako odrębnych podmiotów gospodarczych wymusza podejmowanie uchwał i decyzji osobno przez każdą ze Spółek. Ponadto, Spółki Przejmowane są obowiązane prowadzić odrębną dokumentację prawną. Połączenie spowoduje, że kontrola formalno-prawna ograniczać się będzie wyłącznie do jednego podmiotu prawnego (Spółki Przejmującej). Połączenie wpłynie tym samym na optymalizację kosztów związanych z obsługą prawną (koszty notarialne, opłaty sądowe itp.).
- (iv) usług świadczonych wzajemnie pomiędzy Spółkami oraz ich rozliczeń – dzięki połączeniu wyeliminowane zostaną koszty wzajemnych transakcji handlowych pomiędzy Spółkami.

Połączenie wpłynie korzystnie na sposób funkcjonowania łączących się Spółek poprzez skupienie kompetencji decyzyjnych i wykonawczych w jednym (a nie tak jak dotychczas w trzech) ośrodku zarządczym, co umożliwi przyspieszenie i usprawnienie przebiegu procesu decyzyjnego i wykonawczego oraz eliminację zbędnych szczebli w hierarchii organizacyjnej.



Połączenie przyczyni się także do zwiększenia efektywności w zarządzaniu finansami całej łączących się Spółek w szczególności poprzez ograniczenie i optymalizację przepływów pieniężnych dokonywanych pomiędzy podmiotami powiązanymi

5. Stosunek wymiany udziałów Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej.

5.1. Wspólnikom Spółki Przejmowanej 2 udziały Spółki Przejmującej zostaną wydane według parytetu wymiany udziałów zgodnie z art. 499 § 1 pkt 2 KSH. Wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostaną przyznane przez wskazanie liczby i wartości udziałów, zgodnie z art. 518 § 1 pkt 2) KSH.

5.2. Udziały w Spółce Przejmującej będą przyznawane na następujących zasadach:

Ustalono, że wartość aktywów netto spółek łączących się na dzień 01 sierpnia 2024 r. wynosi łącznie 22.574.951,16 zł, zgodnie z danymi:

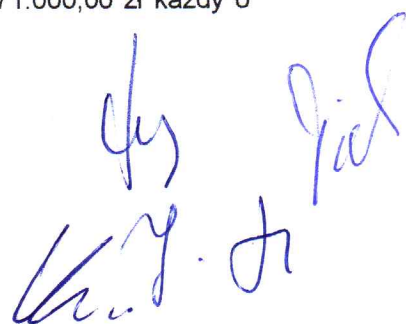
L.P.	SPÓŁKA	WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO
1.	Orion Tools	11.566.693,67 zł
2.	WEGA-Mikołów sp. z o.o. sp.k.	10.609.163,93 zł
3.	WEGA-Mikołów sp. z o.o.	399.093,56 zł

Stąd ustalono, że wartość Spółki Przejmującej w skutek połączenia zwiększy się o kwotę 11.008.257,49 zł. Ustalono, że dla wspólników Spółek Przejmowanych wydanych zostanie 150 udziałów o wartości 71.000,00 zł każdy (taka jest wartość nominalna jednego udziału Spółki Przejmującej) i o taką liczbę udziałów podwyższy się kapitał zakładowy Spółki Przejmującej.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zwiększy się według wyliczenia $150 * 71.000,00 \text{ zł} = 10.650.000,00 \text{ zł}$.

W stosunku do wspólników Spółki Przejmowanej 1, ustalono, że udział majątku tej Spółki w sumie aktywów Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 wynosi: 96,37% stąd też ze 150 udziałów dla wspólników tej spółki wydanych będzie 145 udziałów w Spółce Przejmującej po 71.000,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 10.295.000,00 zł.

W stosunku do wspólników Spółki Przejmowanej 2, ustalono, że udział majątku tej Spółki w sumie aktywów Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 wynosi: 3,63%, stąd też ze 150 udziałów dla wspólników tej spółki wydanych będzie 5 udziałów w Spółce Przejmującej po 71.000,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 355.000,00 zł.



5.3. Ustalono, że udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej zostaną wydane wspólnikom łączących się Spółek w ten sposób, aby docelowa struktura udziałowa, tj. po połączeniu Spółek, przedstawiała się następująco:

- (i) wspólnik Tomasz Miksik obejmie łącznie 65,09% udziałów w Spółce Przejmującej;
- (ii) wspólnik Magdalena Jędrasik obejmie łącznie 14,91% udziałów w Spółce Przejmującej;
- (iii) wspólnik Jakub Kruszyński obejmie łącznie 14,91% udziałów w Spółce Przejmującej;
- (iv) wspólnik Zbigniew Kruszyński obejmie łącznie 5,09% udziałów w Spółce Przejmującej.

Tym samym, uwzględniając powyższe ustalenia, udziały w Spółce Przejmującej zostaną wydane w następujący sposób:

Wspólnik Spółki Przejmującej	Liczba i wartość nominalna udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej na dzień sporządzenia Planu Połączenia	Liczba i wartość nominalna udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wydanych w związku z połączeniem	Liczba i wartość nominalna udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej po połączeniu Spółek
Tomasz Miksik	83 udziały o łącznej wartości nominalnej 5.893.000,00 zł	96 udziałów o łącznej wartości nominalnej 6.816.000,00 zł	179 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.709.000,00 zł
Jakub Kruszyński	15 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.065.000,00 zł	26 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.846.000,00 zł	41 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.911.000,00 zł
Magdalena Jędrasik	15 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.065.000,00 zł	26 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.846.000,00 zł	41 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.911.000,00 zł
Zbigniew Kruszyński	12 udziałów o łącznej wartości nominalnej 852.000,00 zł	2 udziały o łącznej wartości nominalnej 142.000,00 zł	14 udziałów o łącznej wartości nominalnej 994.000,00 zł

5.4. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Orion Tools nastąpi w dniu zarejestrowania połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.5. Udziały przyznane na zasadach określonych w pkt 5.1. - 5.4. powyżej Wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 w Spółce Przejmującej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Spółek.

- 5.6. Wspólnikom Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, jako Wspólnikom Spółki Przejmującej, nie zostaną przyznane żadne inne szczególne prawa i będą im przysługiwać prawa tożsame z prawami, jakie posiadają Wspólnicy w Spółce Przejmującej.
- 5.7. W związku z połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla wspólników łączącej się spółki osobowej, członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w połączeniu.

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 2 na udziały Spółki Przejmującej oraz liczba i wartość udziałów spółki przejmującej przyznanych wspólnikom łączącej się spółki osobowej oraz wysokość ewentualnych dopłat.

Parytet wymiany udziałów został ustalony w sposób umowny:

- (i) Wspólnicy Spółki Przejmowanej 1 obejmą 145 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej po 71.000,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 10.295.000,00 zł w zamian za udziały we wkładach wniesionych do Spółki Przejmowanej 1, która jako spółka osobowa nie posiadała kapitału zakładowego ani udziałów w nim przy uwzględnieniu postanowień pkt 3.3 Planu połączenia.
- (ii) Wspólnicy Spółki Przejmowanej 2 obejmą 5 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej po 71.000,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 355.000,00 zł. Wartość księgowa jednego udziału Spółki Przejmującej wynosi 92.533,55 zł. Wartość księgowa jednego udziału Spółki Przejmowanej 2 wynosi 3 990,94 zł. Parytet wymiany udziałów Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej 2 wyniesie 1 do 23,19. Oznacza to, że wspólnicy Spółki Przejmowanej 2, posiadający łącznie 100 udziałów, otrzymają po zaokrągleniu w górę 5 udziałów w Spółce Przejmującej o wartości nominalnej 71.000,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 355.000,00 zł.

Nie przewiduje się dopłat, o których mowa w art. 518 § 1 pkt 2 KSH.

Stanowisko doktryny, a w szczególności przepisy prawa, nie przesądzają, że parytet wymiany udziałów musi opierać się na matematycznych metodach wyceny. Dopuszczalne jest więc, aby wspólnicy spółek uczestniczących w połączeniu dokonali ustalenia „umownego” parytetu wymiany, niewynikającego wprost z żadnej metody wyceny. Powyższe zostało potwierdzone chociażby przez Mateusza Rodzyńkiewicza (vide: Komentarz do art. 503 KSH, w: Kodeks spółek handlowych. Komentarz, wyd. VII, Mateusz Rodzyńkiewicz, opublikowano: Opublikowano: WKP 2018 (źródło: LEX)): „(...) nie można a priori odrzucić dopuszczalności ustalenia tego parytetu w sposób czysto „umowny”, tj. oddający rzeczywistą wolę uczestników łączenia, nawet jeżeli tak określony parytet wymiany nie jest oparty na jakiegokolwiek znanej metodzie wyceny.” Podobnie Adam Opalski (w: Kodeks spółek handlowych. Tom IV. Łączenie, podział i przekształcanie spółek. Przepisy karne. Komentarz. Art. 491-633, red. Prof. Dr hab. Adam Opalski): „(...) Stąd też za trafny należy uznać pogląd, że dopuszczenie jest czysto umowne określenie parytetu wymiany, tj. abstrahujące od jakiegokolwiek metody wyceny, czyli określenie parytetu zgodnie z wolą i interesami wspólników (zob. E.W. Maruszewska, Połączenia, s. 48).” Jedyną granicę

dla swobodnych (umownych) ustaleń w przedmiocie parytetu wymiany udziałów przy niniejszym połączeniu stanowią: 1) art. 154 § 3 zd.1 KSH, zgodnie z którym udziały nie mogą być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej, co ma zapobiec fikcyjnemu pokryciu kapitału zakładowego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a taka sytuacja w niniejszej sprawie nie występuje oraz 2) § 5 umowy Spółki Przejmującej, który przewiduje, że udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej są równe i niepodzielne, każdy o wartości nominalnej 71.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych).

6. Podsumowanie.

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

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Orion Tools spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Zarząd WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz wspólnicy prowadzący sprawy spółki WEGA-Mikołów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa niniejszym pragnie zarekomendować wspólnikom przedstawioną koncepcję połączenia Spółek, jak również podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółek.

[Handwritten signatures in blue ink]

Tomasz Miksik
Za Spółkę Przejmującą - Prezes
Zarządu Orion Tools sp. z o.o.
Za Spółkę Przejmowaną 1 –
Komandytariusz WEGA-Mikołów
sp. z o.o. sp.k.

Henryka Miksik-Adamczyk
Za Spółkę Przejmowaną 1 -
Prezes Zarządu
Komplementariusza WEGA-
Mikołów sp. z o.o. sp.k.
Za Spółkę Przejmowaną 2 –
Prezes Zarządu WEGA-Mikołów
sp. z o.o.

Zbigniew Kruszyński
Za Spółkę Przejmowaną 1 -
Komandytariusz WEGA-Mikołów
sp. z o.o. sp.k.

[Handwritten signature in blue ink]

Jakub Kruszyński
Za Spółkę Przejmowaną 1 -
Komandytariusz WEGA-Mikołów
sp. z o.o. sp.k.

[Handwritten signature in blue ink]

Magdalena Jędrasik
Za Spółkę Przejmowaną 1 -
Komandytariusz WEGA-Mikołów
sp. z o.o. sp.k.