

**SPRAWOZDANIE
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE**
jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne

PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Puławach (Spółka Przejmująca)

z

KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Policach (Spółka Przejmowana)

przygotowane przez Zarząd spółki
KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

WPROWADZENIE

Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z zamiarem połączenia Spółki PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach ze spółką KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Policach (zwane dalej Połączeniem) i zgodnie z art. 501 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (zwanym dalej KSH), (tj. z dnia 22 lutego 2019 r. Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.) określa podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne, dla Połączenia.

I. PODSTAWY PRAWNE POŁĄCZENIA

1. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się Spółek, sposób łączenia.

A. Spółka przejmująca:

Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma: PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Puławy
Adres: al. 1000-lecia P.P. 13, 24-110 Puławy
Kapitał zakładowy: 826 000 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy) złotych, (opłacony w całości)
Struktura udziałów: 86,20% Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
1,23% NSZZ Solidarność przy PROZAP Sp. z o.o.
12,57% osoby fizyczne - aktualni i byli pracownicy PROZAP Sp. z o.o.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 00000 56296, NIP 716-000-44-82, REGON 001308355.

B. Spółka przejmowana:

Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma: KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: Police
Adres: ul. Kuźnicka 1, 72-010 Police
Kapitał zakładowy: 511 500 (słownie: pięćset jedenaście tysięcy) złotych (wpłacony w całości)
Struktura udziałów: 100% Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „POLICE” S.A.

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000041533, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy. NIP 851-27-49-053, REGON 812390900.

Uwaga: Spółki podlegające Połączeniu należą do jednej grupy kapitałowej Grupa Kapitałowa Grupa Azoty (dalej Grupa Kapitałowa).

C. Sposób łączenia:

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej („Udziały Połączeniowe”), które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

D. Zgody i zezwolenia

Podstawę prawną połączenia stanowią:

- Uchwała Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nr 356/2019 z dnia 9 lipca 2019 roku
- Uchwała Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „POLICE” S.A. nr 533/VII/19 z dnia 17 lipca 2019 roku

Połączenie dotyczy Spółek należących do jednej Grupy Kapitałowej zatem zgodnie z art. 14 pkt.5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów(tekst jednolity Dz.U. z 2019 poz. 369 z późniejszymi zmianami) nie podlega zgłoszeniu zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

II. UZASADNIENIE POŁĄCZENIA

A. Krótka charakterystyka działalności prowadzonych przez Spółki.

PROZAP Sp. z o.o. - Spółka przejmująca

PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością to wielobranżowe, specjalistyczne biuro projektowe, posiadające niemal 50-letnie, udokumentowane doświadczenie w projektowaniu nowych i modernizacji istniejących instalacji przemysłowych do produkcji nawozów i innych chemikaliów, np.:

- amoniaku
- mocznika
- AdBlue
- saletry amonowej
- siarczanu amonu
- kwasu siarkowego i azotowego
- melaminy
- kaprolaktamu
- TDI i innych.

Firma specjalizuje się też w rozwiązaniach technicznych umożliwiających ograniczenie emisji pyłów i amoniaku z wytwórni nawozów, SO₂ ze spalin elektrociepłowni (nowatorska metoda mokra amoniakalna), czy NO_x z wytwórni kwasu azotowego.

PROZAP oferuje pełen zakres usług: od koncepcji, przez studia wykonalności, kosztorysy, transfer technologii, aż do projektowania, organizacji dostaw, rozruchu instalacji, odbiorów, nadzorów autorskich, szkolenia personelu i opracowania dokumentacji



powykonawczej. Firma ma doświadczenie w pełnieniu roli kierującego biura projektów lub realizacjach inwestycji „pod klucz”.

Spółka PROZAP, jako pierwsze biuro projektów w Polsce, wprowadziła (w 1993 roku) zaawansowane systemy komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAM), co pozwoliło na zwiększenie wydajności i podniesienie poziomu świadczonych usług projektowych i inżynierskich.

W utrzymaniu wysokiej jakości świadczonych przez PROZAP usług świadczy wdrożony w 1998 roku i stale funkcjonujący Zintegrowany System Zarządzania, zgodny z normami ISO 9001:2015, 14001 i 18001.

KONCEPT Sp. z o.o. - Spółka przejmowana

KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Policach prowadzi działalność projektową, poligraficzną, wsparcia technicznego w zakresie szeroko rozumianej inżynierii, świadczymy dla naszych Kontrahentów usługi w zakresie kosztorysowania, analiz wykonalności a także pomagamy w uzyskiwaniu wszelkich decyzji formalno prawnych. Wykonywane są kompletne, wielobranżowe projekty dla instalacji produkcyjnych w przemyśle chemii nieorganicznej, branży technologicznej i instalacyjnej, elektrycznej oraz budowlanej i mechanicznej. Specyfika instalacji Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „POLICE” S.A. pozwoliła na uzyskanie dużego doświadczenia w zakresie technologii i instalacji produkcji:

- amoniaku
- mocznika
- kwasu fosforowego
- kwasu siarkowego
- bieli tytanowej
- wody demineralizowanej

a także doświadczenia w projektowaniu instalacji:

- neutralizacji i odtalowania ścieków
- energetycznych
- gazów laboratoryjnych i technicznych.

B. Cele połączenia.

Połączenie Spółek wpisuje się w założenia wspólnej strategii Grupy Kapitałowej na lata 2013-2020. Połączenie stanowi element konsolidacji zasobów i aktywów grupy w obszarze projektowym. Podstawowym celem na poziomie Grupy Kapitałowej będzie wzmocnienie wewnętrznego potencjału w ramach działalności projektowej poprzez stworzenie jednego podmiotu posiadającego komplementarne doświadczenia w obsłudze Spółek z Grupy z różnych lokalizacji oraz o różnym profilu działalności a zatem i różnych zasobach technicznych i technologicznych.

Analogiczny zakres działalności w spółkach projektowych powoduje, że nie istnieją przesłanki biznesowe do utrzymywania dwóch podmiotów realizujących przedmiotowe funkcje. Dodatkowo konsolidacja w zakresie posiadanego kapitału intelektualnego (posiadane specjalistyczne systemy informatyczne, know how pracowników związane z zarządzaniem projektami jak i obsługą projektów w specjalistycznych branżach), organizacji oraz zasad współpracy w ramach całej grupy pozwoli nie tylko na unifikację i utrzymanie wysokiej jakości obsługi wszystkich Spółek ale również zwiększenie zaangażowania zasobów łączących się Spółek w prowadzonych projektach. Na poziomie

działalności Spółki Przejmowanej i Przejmującej podstawowym celem będzie zwiększenie potencjału rynkowego przez poszerzenie portfela oferowanych usług tak w zakresie branżowym jak i terytorialnym. Połączenie pozwoli przede wszystkim na wzmocnienie pozycji rynkowej spółek i pełniejsze wykorzystanie istniejącego potencjału technicznego i kadrowego obu spółek; ponadto ułatwi ono pełniejszą realizację projektów rozwojowych na rynku wewnętrznym Grupy Azoty i rynku zewnętrznym, wpłynie na wzrost wartości posiadanej marki oraz zwiększenie atrakcyjności i możliwości inwestycyjnej połączonych spółek.

C. Korzyści płynące z połączenia.

Połączenie przeprowadzane jest w celu maksymalizacji zysków łączących się spółek i usprawnienia funkcjonowania spółek zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej.

Obie spółki prowadzą podobny profil działalności projektowej w ramach Grupy Azoty. Różnorodność instalacji w obu lokalizacjach skutkuje doświadczeniem projektantów zarówno w instalacjach chemii organicznej, jak i chemii nieorganicznej co rozszerzy zakres oferowanych usług na rynku zewnętrznym bez negatywnych skutków dla obsługi spółek Grupy Azoty.

Inkorporacja umożliwi osiągnięcie efektu synergii i da możliwość płynnego przesuwania zleceń bez konieczności kreowania dodatkowych transakcji. Funkcjonowanie jednego podmiotu w Grupie pozwoli na wypracowanie jednolitych standardów zlecenia usług na rynku wewnętrznym (przez wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty) - tak, aby zwiększyć efektywność usług projektowych, ale również procesów inwestycyjnych.

Po połączeniu zasobów kadrowych obu Spółek możliwa będzie realizacja dużych, znaczących projektów inwestycyjnych dla Grupy Kapitałowej oraz dla Klientów zewnętrznych przy mniejszych ryzykach niż jest to obecnie z uwagi na zwiększenie wykorzystania doświadczeń własnych pracowników.

Na skutek przejęcia ulegnie też wzmocnieniu pozycja negocjacyjna połączonych spółek na rynku zewnętrznym. Przedstawia to realną wartość, z uwagi na profil działalności spółek. Na skutek połączenia ulegną również zmniejszeniu koszty związane z obsługą i promocją świadczonych usług.

W wyniku połączenia przejmowana Spółka ma szansę na wyrównanie poziomu zaplecza technicznego co powinno skutkować zwiększeniem efektywności wykonywanych prac projektowych oraz poprawić jakość projektów realizowanych dla spółek zlokalizowanych w Policach. Nowe zaawansowane oprogramowanie projektowe i umiejętność jego obsługi spowoduje wzrost kwalifikacji projektantów zatrudnionych w spółce w Policach. Powstały w ten sposób zespół wysokiej klasy projektantów w dwóch lokalizacjach w kraju, daje gwarancję dalszego rozwoju skonsolidowanej spółki.

Potwierdzeniem utrzymywania wysokiej jakości świadczonych usług przejmowanej Spółki KONCEPT związane będzie z poszerzeniem na zasoby tej spółki wdrożonego w Spółce PROZAP Zintegrowanego Systemu Zarządzania (zgodnego z normami ISO 9001:2015, 14001 i 18001).

Dzięki połączeniu PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach i KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Policach stworzony zostanie jeden, silniejszy ekonomicznie podmiot, skutecznie umacniający swoją pozycję na rynku, który uzyska korzystniejszą pozycję negocjacyjną wobec kontrahentów, pełniej wykorzysta kontakty handlowe i znajomość rynku.

III. REKOMENDACJA ZARZĄDU SPÓŁKI KONCEPT Sp. z o.o.

Wszystkie przedstawione powyżej korzyści w kategoriach strategicznych, operacyjnych i kosztowych oraz kategoriach wynikających z doświadczenia i potencjału łączących się spółek wskazują na zasadność połączenia przez przejęcie spółki KONCEPT Sp. z o.o. przez spółkę PROZAP Sp. z o.o.

Niniejsze Sprawozdanie zostało przyjęte i podpisane przez Zarząd spółki KONCEPT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 30.08.2019 roku.

Zarząd KONCEPT Sp. z o.o.

Dariusz Chrzęszczewski

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Chrzęszczewski

"KONCEPT" Sp. z o.o.
72-010 Police, ul. Kuźnicka 1
NIP 851-27-49-053, REGON 812390900