

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

uzgodniony w dniu 30.09.2024 r. pomiędzy spółkami:

PODHALAŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO DROGOWO - MOSTOWE Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Targu, ul. Szaflarska 102, 34-400 Nowy Targ, NIP: 7350009666, REGON: 490753850, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr: 0000164949, kapitał zakładowy 3 875 866,00 zł, w całości wpłacony, reprezentowaną przez Zarząd w osobach:

Elżbiety Gawłowicz – Prezesa Zarządu, Andrzeja Pocięgiela – Wiceprezesa Zarządu, Michała Trutego – Członek Zarządu,

oraz

PODHALAŃSKIE DROGI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Składowa 12C, 34-400 Nowy Targ, NIP: 7352497173, REGON: 492840753, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr: 0000145059, kapitał zakładowy 822 500,00 zł, reprezentowaną przez Zarząd w osobach Marcina Tesarskiego – Prezesa Zarządu, Teresy Gawłowicz – Członka Zarządu, Władysławy Jedynak – Członka Zarządu.

Zarządy Spółek PODHALAŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO DROGOWO-MOSTOWE S.A., oraz PODHALAŃSKIE DROGI sp. z o.o. działając na podstawie art. 498, 499 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18) zwanej dalej: „KSH”, w związku z zamiarem dokonania połączenia Spółek poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, realizowanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH uzgadniają Plan Połączenia o następującej treści:

I. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Spółka przejmująca:

PODHALAŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO DROGOWO - MOSTOWE S.A. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Szaflarska 102, 34-400 Nowy Targ, NIP: 7350009666, REGON: 490753850, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr: 0000164949, kapitał zakładowy 3 875 866,00 zł, w całości wpłacony

Spółka przejmowana:

PODHALAŃSKIE DROGI sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Składowa 12C, 34-400 Nowy Targ, NIP: 7352497173, REGON: 492840753, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr: 0000145059, kapitał zakładowy 822 500,00 zł

SPOSÓB POŁĄCZENIA

1. Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
2. Połączenie zostanie przeprowadzone z podwyższeniem zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 3 875 866,00 zł do kwoty 4.851.590,00 zł tj. o kwotę 975.724,00 zł poprzez utworzenie 975.724,00 nowych akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
3. Z chwilą rejestracji połączenia Spółek akcje w Spółce Przejmującej zostaną rozdysponowane przez Zarząd Spółki Przejmującej na zasadach określonych w Planie Połączenia.
4. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu jej wykreślenia z rejestru stosownie do treści art. 493 § 1 KSH.
5. Połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przyjmowanej nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej stosownie do treści art. 493 § 2 KSH.

II. CEL POŁĄCZENIA

1. Celem połączenia jest uporządkowanie i uproszczenie działania Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, co jednocześnie przyniesie oszczędności finansowe w obszarze administracyjnym i organizacyjnym poprzez m.in. redukcję kosztów utrzymania i procedowania Spółek. Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana posiadają analogiczny profil działalności, połączenie nie będzie wiązało się z istotnymi nakładami na integrację Spółek. Spółka Przejmowana posiada 3.819.066,00 akcji w Spółce Przejmowanej, co stanowi 98 % ogółu akcji.

2. Połączenie Spółek następuje w celu osiągnięcia ważnych celów ekonomicznych, którymi są przede wszystkim:

1) redukcję kosztów zarządzania oraz racjonalizacja struktury łączonych Spółek, osiągnięcie efektów synergii służących do wykreowania długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy połączonych spółek;

2) przyspieszenie rozwoju połączonych podmiotów oraz optymalizacja efektywności posiadanego majątku,

3) ograniczenie ryzyk podatkowych związanych z ustalaniem cen za usługi i roboty pomiędzy podmiotami powiązanymi,

4) zwiększenie zysków i wzmocnienie pozycji rynkowej łączących się Spółek;

4) wzmocnienie pozycji finansowej połączonych podmiotów.

3. W aspekcie rezultatów połączenie spółek prowadzi do zwiększenia konkurencyjności połączonych podmiotów, między innymi przez wykorzystanie efektu ekonomii skali i ekonomii zakresu.

4. PD powstała jako spółka pracownicza założona przez pracowników PPDM, w celu udziału w prywatyzacji pośredniej PPDM. Spółka ta służyła nabyciu akcji PPDM od Skarbu Państwa i realizacji zobowiązań prywatyzacyjnych. Przy zawiązaniu PD przewidywano (§ 12 ust. 9 Umowy Spółki), że w przyszłości dojdzie do ich połączenia. Członkowie władz PD są pracownikami lub byłymi pracownikami PPDM. Spółki współpracują realizując wspólne przedsięwzięcia gospodarcze w formie konsorcjów lub podwykonawstwa. Spółką o

zdecydowanie większym potencjale jest PPDM. Posiada ona znacznie więcej majątku trwałego, zatrudnienie na poziomie ok. 181, wobec 10 osób zatrudnionych w PD, zaś roczne przychody ze sprzedaży na poziomie kilkudziesięciu milionów złotych, doświadczenie wymagane do ubiegania o znaczną część zamówień publicznych w branży budownictwa drogowo – mostowego i utrzymania dróg. Osoby zatrudnione w PPDM są „nośnikami” doświadczenia wymaganego przy ubieganiu się o udzielenie zamówień publicznych. PD pozbawiony jest potencjału pozwalającego mu samodzielnie ubiegać się o zdecydowaną większość udzielanych na rynku zamówień publicznych. Jakakolwiek realizacja robót i usług w branży budownictwa drogowo – mostowego i utrzymania dróg przez PD, wymaga wsparcia przez PD. W ramach współpracy Spółek PD pełni rolę wspierającą, uzupełniającą.

Dominującym przedmiotem działalności obu Spółek jest budownictwo drogowo – mostowe i utrzymania dróg, a więc roboty i usługi pozyskiwane w drodze zamówień publicznych od zamawiających publicznych.

III. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ. ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ.

1. W wyniku połączenia Spółek, Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a wspólnicy Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej stosownie do treści art. 494 § 1 i 4 KSH.
2. Zakładany parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynosi 3353 akcji za jeden udział.
3. Parytet wymiany udziałów na akcje opiera się na wycenie przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej, sporządzonej metodą skorygowanych aktywów netto.
Wycena została sporządzona w dniu 03.09.2024r. przez p. Irenę Miczek – Gutowską wpisaną na listę biegłych sądowych przy Sądzie Okręgowym w Krakowie w zakresie Księgowości Rachunkowości, Finansów i Ekonomii (w tym wyceny przedsiębiorstw) przy współudziale rzeczoznawcy majątkowego p. Wioletty Magdziarz – Pawełek (biegły z listy Sądu Okręgowego w Rzeszowie).
Objęła ona m.in. wycenę akcji Spółki Przejmującej, które stanowią najistotniejszą część składników majątkowych Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmowana posiada 98 % akcji Spółki Przejmującej. Wyceną objęto też aktywa ruchome trwałe Spółki Przejmowanej. Nieruchomości i praw użytkowania wieczystego Spółka Przejmowana nie posiada.
4. Ustalenie parytetu wymiany udziałów na akcje zostało sporządzone przy założeniach, że:
 - 1) PD posiada w PPDM 3.819.066,00 akcji o wartości nominalnej 1 każda. Wartość jednej akcji na podstawie wyceny rzeczoznawcy oszacowana została na kwotę 6,51 zł.;
 - 2) w związku z połączeniem Spółek nastąpi zwiększenie majątku PPDM o wartość aktywów przejmowanej spółki (PD). Wartość przedsiębiorstwa PD została oszacowana na kwotę 31 206 793,94 zł, w tym akcji posiadanych w PPDM na 24 850 947,68 zł. Różnica pomiędzy wartością całego przedsiębiorstwa a wartością akcji PD, to kwota 6.355.846,26 zł, na którą to wartość składa się wartość aktywów trwałych PD oszacowana na kwotę 4 911 780,00 zł, zaś pozostała, oraz kwota 1 444 066,26 zł różnicy pomiędzy sumą aktywów obrotowych a sumą zobowiązań;
 - 3) przewiduje się podwyższenie kapitału zakładowego PPDM o kwotę 975.724,00 zł za co zostaną wydane 975.724,00 akcje serii D o wartości nominalnej 1 zł każda, w zamian za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa spółki przejmowanej o wartości 6.355.846,26 zł (różnicy pomiędzy wartością przedsiębiorstwa PD a wartością posiadanych przez PD akcji spółki przejmującej). Kwota nadwyżki wartości wkładu ponad wartość nominalną wszystkich akcji w

wysokości 5.380.122,26 zł zasili kapitał zapasowy (po myśli art. 396 § 2 ksh). Objęcie 1 akcji nastąpi za kwotę 6,51 zł, a więc kwotę odpowiadającą aktualnej wartości rynkowej akcji PPDM. Różnica pomiędzy wartością wkładu (6.355.846,26 zł) a iloczynem liczby nowych akcji (975.724,00) i wartości rynkowej jednej akcji (6,51 zł) wynosi 3883,02 zł i mieści się w granicach błędu z zaokrągleń (w zakresie części tysięcznych i dziesięciotysięcznych tj. trzeciego i czwartego miejsca po przecinku). Na żądanie udziałowców Spółki Przejmowanej Spółka Przejmująca dokona dopłaty po 2,72 zł na każdy udział, tytułem wyrównania wartości jaka ni znalazła pokrycia w wydanych akcjach.

4) suma akcji z nowej emisji i akcji posiadanych przez PD wynosi 4.794.790,00 (3.819.066,00 + 975.724,00). Po podziale akcji pomiędzy współników PD na każdy z 1430 udziałów przypadać będzie 3353 akcje, bez konieczności stosowania dopłat.

Wymiana nastąpi w proporcji do posiadanych przez udziałowców PD udziałów, przy zachowaniu dotychczasowej nominalnej wysokości akcji.

5. Z uwagi na fakt, że dominująca część majątku PD stanowią akcje PPDM, połączenie Spółek nie spowoduje zwiększenie majątku spółki przejmowanej o wartość tych akcji.
6. Majątek Spółki Przejmującej na podstawie wyceny wynosi 25.220.549,52 zł (iloczyn liczby akcji i wartości rynkowej 1 akcji) . Majątek Spółki Przejmowanej (na podstawie wyceny) wynosi 31.206.793,94 zł.
7. Wartość nominalna jednego udziału Spółki Przejmowanej wynosi 500 zł, zaś jego aktualna wartość rynkowa to 21.822,83 zł (Iloraz wartości rynkowej i ilości udziałów).
8. Struktura akcyjna Spółki Przejmującej po połączeniu przedstawiała się będzie następująco 56.800,00 akcji znajdować się będzie w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy, zaś 4.794.790,00 akcji z ostanie rozdysponowanych pomiędzy udziałowców Spółki przejmowanej.
9. Po zarejestrowaniu połączenia spółek dotychczasowi wspólnicy Spółki Przejmowanej (nowi akcjonariusze) zobowiązani będą niezwłocznie podać Spółce swoje dane dotyczące aktualnych nazwisk i imion, adresu zamieszkania albo innego adresu do doręczeń albo adresu do doręczeń elektronicznych, a także adres poczty elektronicznej, jeżeli nowy akcjonariusz wyrazi zgodę na komunikację w stosunkach ze spółką i podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy przy wykorzystaniu poczty elektronicznej, celem ujawnienia w rejestrze akcjonariuszy, i ew, innych danych wymaganych przez obowiązujące przepisy, oraz odebrać dane do logowania na stronie internetowej Spółki w zakresie miejsca wydzielonego na komunikację z akcjonariuszami. Dotychczasowi udziałowcy Spółki Przejmowanej zostaną ujęci w rejestrze akcjonariuszy, bez potrzeby składania w tym zakresie wniosku. Akcje przydzielone zostaną udziałowcom Spółki Przejmowanej w kolejności alfabetycznej, od początkowych numerów każdej kolejnej serii (począwszy od serii A do D), do ich wyczerpania. Współuprawnionym z udziałów zostanie wydana wynikająca z parytetu wymiany odpowiednia liczba akcji jako współuprawnionym do akcji, w takiej samej części jak dotychczas.

IV. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.

Udziały w Spółce Przejmującej przyznane akcjonariuszowi Spółki Przyjmowanej będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przyjmującej począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.

V. PRAWA PRYZNAWANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ UDZIAŁOWCOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się.

VI. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, O KTÓRYCH MOWA W ART. 499 § 1 PKT 6 KSH.

Nie przewiduje się.

VII. ZMIANA UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W związku z planowanym połączeniem zmianie ulegnie treść Statut Spółki Przejmującej, w sposób określony w załączniku nr 2 do niniejszego planu połączenia.

VIII. UCHWAŁY O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w oparciu o uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Spółki Przejmującej.

IX. ZGŁOSZENIA ORAZ ZAWIADOMIENIA

1. Plan Połączenia niezwłocznie po podpisaniu zostanie zgłoszony do sądu rejestrowego właściwego dla każdej z łączących się Spółek tj. Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie , Wydziału XII Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Zarządy łączących się Spółek dokonają zawiadomienia wspólników dwukrotnie, w sposób przewidziany dla zwoływania zgromadzeń wspólników lub walnych zgromadzeń, o zamiarze połączenia się z inną spółką stosownie do treści art. 504 KSH.
3. Łączące się Spółki zobowiązują się dokonać wszelkich zgłoszeń lub zawiadomień, a także zobowiązują się podjąć dokonania innych czynności wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących, aktów administracyjnych, umów lub innych stosunków prawnych, w terminach i sposób tam określony.
4. Sposób ogłoszenia Planu Połączenia: na stronie internetowej Spółki Przejmującej www.ppdm.pl, oraz przez Spółkę Przejmowaną w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

X. ZAŁĄCZNIKI

1. Projekt zmiany Statutu Spółki Przejmującej
2. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przyjmującą
3. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przyjmującą.
4. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej.
5. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej.
6. Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej.

Spółka przejmująca:

Spółka przejmowana: