

W nawiązaniu do Planu Połączenia „ATLANTA POLAND” S.A. ze spółką Bakal Center Sp. z o.o. opublikowanego raportem bieżącym nr 9/2009 z dnia 21 kwietnia 2009 roku, Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. przedstawia swoje stanowisko wobec planowanego połączenia.

1. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

1.1. Spółka Przejmująca

„ATLANTA POLAND” spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku (kod 80 – 557), przy ulicy Żałogowej 17, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000162799, o kapitale zakładowym w kwocie 6.091.904 PLN – opłaconym w całości, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP 583-00-13-129.

1.2. Spółka Przejmowana

Bakal Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (kod 41 - 308), przy ulicy Roździeńskiego 11B, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000105933, o kapitale zakładowym w kwocie 6.000.000 PLN, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP 648-242-09-55.

2. Sposób połączenia Spółek

Połączenie spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Bakal Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej [Spółka Przejmowana] na „ATLANTA POLAND” Spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku [Spółka Przejmująca], w zamian za akcje, jakie Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Zważywszy na to, że Spółka Przejmująca posiada udziały w Spółce Przejmowanej, stanowiące 90,55% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

O ile wspólnik Spółki Przejmowanej zgłosi na podstawie art. 516 § 3 Kodeksu spółek handlowych żądanie wykupienia jego udziałów w Spółce Przejmowanej, w wyniku połączenia spółek nie zostaną wspólnikowi Spółki Przejmowanej wydane akcje Spółki Przejmującej.

3. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

Przy ustalaniu stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, kierowano się wysokością kapitału własnego Spółki Przejmowanej, który na dzień 1 marca 2009 roku wyniósł – (słownie: minus) 3.778 tys. zł oraz wyceną obu spółek uczestniczących w połączeniu, przygotowaną przez Copernicus Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 5. Mając na uwadze wycenę wartości Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, dokonaną na dzień 1 marca 2009 roku, która została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych ustala się, iż za 1 udział w Spółce Przejmowanej, przysługiwać będzie 0,0008818 akcji Spółki Przejmującej.

Wymiana udziałów w Spółce Przejmującej na akcje Spółki Przejmowanej nie obejmuje udziałów, jakie Spółka Przejmująca posiada w Spółce Przejmowanej.

Wspólnicy Spółki Przejmowanej nie będą zobowiązani do dopłat w związku z połączeniem spółek.

4. Uzasadnienie ekonomiczne połączenia

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. uznał, że efektem połączenia Spółki z Bakal Center Sp. z o.o. będzie zwiększenie efektywności działań Grupy Kapitałowej „ATLANTA POLAND” oraz pozyskanie dodatkowych efektów skali wynikających ze zwiększonego zakresu działalności.

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. uważa, że najistotniejszymi korzyściami wynikającymi z połączenia obu spółek będą:

- uproszczenie struktury organizacyjnej poprzez likwidację części działów i stanowisk, zmniejszenie liczby ośrodków podejmowania decyzji oraz wprowadzenie zmian w zakresie zarządzania i administrowania,
- obniżenie kosztów działalności, w tym w szczególności kosztów zarządzania i administrowania, kosztów związanych z zakupem surowców oraz kosztów finansów i księgowości związanych z konsolidacją sprawozdań finansowych, dzięki centralizacji powyższych funkcji w Gdańsku. Obniżenie kosztów będzie efektem uproszczenia struktury organizacyjnej i lepszego wykorzystania posiadanych zasobów,
- lepszy nadzór nad majątkiem spółek,
- efektywniejsze wykorzystanie i zarządzanie posiadanymi zasobami wynikające ze zmian w strukturze organizacyjnej i połączenia zasobów spółek, realizowanie zakupów surowców dla całej Grupy przez Spółkę Przejmującą,
- korzyści podatkowe a także brak konieczności sporządzania dokumentacji dla transakcji z jednostkami powiązanymi,
- lepsze wykorzystanie renomy marek posiadanych przez Bakal Center Sp. z o.o. oraz wykwalifikowanej kadry w zakresie sprzedaży detalicznej w Spółce o znacznie większej skali działania i większym potencjale,
- polepszenie przepływu informacji dzięki wprowadzeniu spójnej i przejrzystej struktury zarządzania oraz ujednoliceniu narzędzi informatycznych.

Planowane połączenie „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o. ma na celu maksymalizację korzyści wynikających z efektu synergii operacyjnej oraz wzmocnienie potencjału łączących się spółek.

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. uważa, że połączenie obu spółek jest celowe zarówno w kategoriach strategicznych, operacyjnych, jak i kosztowych.

5. Rekomendacja Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A. odnośnie planowanego połączenia

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. informuje, że Rada Nadzorcza „ATLANTA POLAND” S.A. na posiedzeniu w dniu 11 maja 2009 roku zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy „ATLANTA POLAND” S.A. podjęcie uchwały w sprawie połączenia „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o.

6. Opinia biegłego sądowego

Wyznaczony przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku biegły rewident, stosownie do art. 502 Kodeksu spółek handlowych oraz z uwzględnieniem norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, przeprowadził badanie Planu Połączenia i sporządził na piśmie opinię w zakresie jego poprawności i rzetelności oraz złożył ją wraz z Planem Połączenia sądowi rejestrowemu i Zarządom Spółek.

W swojej opinii biegły stwierdził, że:

- Plan Połączenia „ATLANTA POLAND” S.A. i Bakal Center Sp. z o.o. jest rzetelny, zawiera wszystkie załączniki określone przepisami Kodeksu spółek handlowych i został sporządzony w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi handlowe,
- stosunek wymiany udziałów ustalony w oparciu o dane wynikające ze sporządzonych sprawozdań finansowych na dzień 1 marca 2009r. i dokonanej wyceny przez Copernikus Services Sp. z o.o. został ustalony należycie.

Opinia biegłego rewidenta została udostępniona akcjonariuszom „ATLANTA POLAND” S.A., zgodnie z art. 505 Kodeksu spółek handlowych, w siedzibie Spółki oraz została udostępniona w formie raportu bieżącego nr 11/2009 z dnia 2 czerwca 2009 roku

7. Podsumowanie i rekomendacja

W ocenie Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. połączenie „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o. będzie korzystne dla „ATLANTA POLAND” S.A. we wszystkich istotnych aspektach, a w szczególności w aspektach: strategicznym, ekonomicznym, operacyjnym i kosztowym, a zatem dokonanie tego połączenia należy uznać za uzasadnione.

Wobec powyższego Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o połączeniu „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o.

Jednocześnie Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. uprzejmie zwraca uwagę, że w ocenie Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. z przyczyn natury formalnoprawnej nie będzie możliwe prawidłowe podjęcie uchwały o połączeniu „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „ATLANTA POLAND” S.A. w dniu 29 czerwca 2009 roku (pkt 18 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „ATLANTA POLAND” S.A.), bowiem nie zostały dokonane, w terminach wymaganych przepisem art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych i w sposób przewidziany dla zwoływania Walnych Zgromadzeń, tj. poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zawiadomienia Akcjonariuszy „ATLANTA POLAND” S.A. o zamiarze połączenia się „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o.

Zdaniem Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. z opisanych wyżej przyczyn Zwyczajne Walne Zgromadzenie „ATLANTA POLAND” S.A. w dniu 29 czerwca 2009 roku nie powinno podejmować uchwały o połączeniu „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o.; uchwałę o połączeniu „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o. powinno natomiast podjąć Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „ATLANTA POLAND” S.A., zwołane przez Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. w terminie umożliwiającym spełnienie wszystkich wymogów dotyczących prawidłowego podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o połączeniu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności wymogów dotyczących sposobu i terminów dokonania zawiadomienia Akcjonariuszy „ATLANTA POLAND” S.A. o zamiarze połączenia się „ATLANTA POLAND” S.A. z Bakal Center Sp. z o.o., określonych w art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A.:

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu

Maciej Nienartowicz – Wiceprezes Zarządu