

Sprawozdanie Zarządów
SILEMAN Sp. z o.o. z siedzibą w Rudzie Śląskiej
oraz
„ELSAT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rudzie Śląskiej

uzasadniające podział
SILEMAN Sp. z o.o. w Rudzie Śląskiej poprzez przeniesienie części majątku stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa na „ELSAT” Sp. z o.o. z siedzibą w Rudzie Śląskiej

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarządy spółek

SILEMAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rudzie Śląskiej przy ul. Jarosława Dąbrowskiego 35, 41-710 Ruda Śląska wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000207875, REGON: 278244726, NIP: 6412315845 (dalej: **Spółka Dzielona**)

oraz

„ELSAT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rudzie Śląskiej przy ul. Jarosława Dąbrowskiego 35, 41-710 Ruda Śląska, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000207875, REGON: 273264606, NIP: 6411897130 (**Spółka Przejmująca**)

Plan Podziału uzgodniony i opublikowany został na stronach Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej w dniu 28.06.2021 r. (Plan Podziału)

1. Podstawy Prawne

- 1.1. Podział Spółki Dzielonej zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, części majątku Spółki Dzielonej szczegółowo opisanego w Planie Podziału oraz Załączniku nr 5 do Planu Podziału w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ k.c., obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym działalność w zakresie świadczenia usług dostawy Internetu oraz usług telefonii na rzecz klientów indywidualnych (konsumentów).

W zamian za wydzieloną część majątku Spółki Dzielonej wspólnicy Spółki Dzielonej otrzymają udziały Spółki Przejmującej.

- 1.2. Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej.
- 1.3. Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy, poprzez obniżenie, w dniu wydzielenia, w rozumieniu art. 531 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zapasowego z kwoty 7 655 045,93 zł o kwotę 434 214,75 zł, a więc do kwoty 7 220 831,18 zł.
- 1.4. Wspólnicy Spółki Dzielonej obejmą łącznie 868 nowo utworzonych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 500,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 434.000,00 zł.
- 1.5. W celu umożliwienia Wspólnikom Spółki Dzielonej objęcia udziałów Spółki Przejmującej kapitał zakładowy Spółki Przejmującej podwyższony zostanie z kwoty 552.000,00 zł o kwotę 434.000,00 zł. w drodze utworzenia 868 nowych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.
- 1.6. Wspólnicy Spółki Dzielonej obejmą udziały Spółki Przejmującej proporcjonalnie do posiadanych udziałów Spółki Dzielonej w następujący sposób:
 - a. Wspólnik Iwona Moś obejmie 434 udziały Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 500,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 217.000,00 zł;
 - b. Wspólnik Mateusz Golicz obejmie 434 udziały Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 500,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 217.000,00 zł;
- 1.7. Objęcie Udziałów Spółki Przejmującej nastąpi w momencie podjęcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej uchwały w przedmiocie podziału, zgodnie z której treścią wspólnicy wyraża zgodę na brzmienie Umowy Spółki Przejmującej. Udziały Spółki Przejmującej

powstaną w Dniu Podziału wraz z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.8. Nie przewiduje się żadnych dopłat w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 ksh:

1.9. Podział wymaga uchwał Zgromadzeń Wspólników Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej.

1.10. Podział (Wydzielenie) nastąpi zgodnie z art. 530 §2 k.s.h. w dniu wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

2. Podstawy Ekonomiczne

2.1. Długoterminowymi celami jakie mają zostać zrealizowane w wyniku podziału jest zwiększenie efektywności i konkurencyjności obu podmiotów biorących udział w Podziale.

2.2. Dla Spółki Dzielonej dokonanie podziału – a zatem zaprzestanie świadczenia usług klientom detalicznym - przekłada się na możliwość koncentracji zasobów spółki na rozwoju infrastruktury światłowodowej oraz świadczeniu usług telekomunikacyjnych wymagających w swojej naturze zastosowania szerokopasmowych sieci światłowodowych. W ostatnich latach Spółka Dzielona wyspecjalizowała się w projektowaniu, budowie oraz eksploatacji tego typu sieci. Tymczasem na skutek ewolucji rynku telekomunikacyjnego, z punktu widzenia konsumenta coraz mniej istotny jest wybór samej technologii świadczenia usług. Rozwój alternatywnych do sieci przewodowych technologii dostępowych – takich jak LTE i dostęp satelitarny – oraz stagnacja we wzroście rzeczywistego zapotrzebowania konsumentów na przepustowość łącz skutkuje postępującym agnostycyzmem konsumenta wobec oferowanych przez dostawców usług telekomunikacyjnych technologii. W segmencie detalicznym systematycznie maleje więc dotychczasowa przewaga konkurencyjna Spółki Dzielonej osiągnięta dotychczas poprzez stosowanie nowoczesnych technologii przewodowych (zarówno kablowych, jak i światłowodowych). Choć jakość usług świadczonych przez Spółkę Dzieloną systematycznie rośnie, to jednak klienci są coraz mniej skłonni opłacać wyższe abonamenty za usługi o wyższej przepustowości, czy też mniej awaryjne w stosunku do średniej rynkowej. Dzieje się tak, ponieważ w ocenie Zarządu Spółki Dzielonej rynek detaliczny osiągnął swego rodzaju nasycenie jakości, przez co przeciętnie oferowana na rynku przepustowość oraz

dostępność usług jest dla konsumenta w zupełności wystarczająca. Długoletnia, przyjęta przez Spółkę Dzieloną strategia konkurencyjności jakości staje się więc coraz mniej efektywna na rynku usług dla konsumentów.

Zupełnie inna sytuacja ma miejsce w sektorze usług dla biznesu, w którym postępująca od lat i będąca obecnie procesem ciągłym informatyzacja prowadzi do generowania zapotrzebowania na usługi o wysokiej przepustowości i wysokiej dostępności. Dla klientów biznesowych, takich jak przedsiębiorstwa, jednostki administracji publicznej czy też inni operatorzy, jakość i technologia świadczenia usług ma dużo większe znaczenie niż dla klientów indywidualnych. Na rynku B2B Spółka Dzielona znajduje również zbyt na usługi zaawansowane oraz dodatkowe, takie jak odpłatne wsparcie techniczne, doradztwo i konsulting, kolokacja urządzeń, budowa sieci lokalnych oraz dzierżawa profesjonalnego sprzętu telekomunikacyjnego.

Mając na uwadze powyższe uwarunkowania, Zarząd Spółki Dzielonej jest zdania, że potencjał i zasoby Spółki przyniosą największe korzyści jeśli całkowicie nakieruje się je na realizację usług w segmencie rynku przejawiającym obecnie największe na nie zapotrzebowanie. Wymaga to z kolei odciążenia Spółki Dzielonej od absorbującej obsługi sieci dystrybucyjnej oraz od podejmowania kolejnych inwestycji w urządzenia do świadczenia usług w segmencie detalicznym. Stąd w ocenie Zarządu Spółki Dzielonej wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym, działalność w zakresie świadczenia usług dostawy Internetu oraz usług telefonii na rzecz klientów indywidualnych (konsumentów) wpłynie pozytywnie na długoterminowe uwarunkowania ekonomiczne działalności Spółki Dzielonej.

2.3. Dla Spółki Przejmującej dokonanie podziału skutkuje powiększeniem portfolio usług oferowanych klientom detalicznym. Poprzez włączenie do swojej struktury organizacyjnej przedmiotowej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, Spółka Przejmująca uzyska możliwość budowania konwergentnej oferty usług (telewizja + Internet + telefon). Jakkolwiek Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca do tej pory prowadziły bliską współpracę technologiczną, sprzedażową i marketingową, to jednak koncentracja usług w jednym podmiocie (wzorem najistotniejszych konkurentów Spółki Przejmującej) w ocenie Zarządu Spółki Przejmującej

powiększy dotychczas wypracowane efekty synergii. Ponadto Zarząd spodziewa się dodatkowych korzyści operacyjnych – choćby wynikających z możliwości rozliczania wszystkich usług telekomunikacyjnych na jednej fakturze i jednym koncie klienta – skutkujących oszczędnościami na kosztach działalności. Nawet jeśli nie będą to oszczędności znaczące, to w świetle pogłębiającej się konkurencji i erozji cen usług na rynku detalicznym, każdy zachowany jako zysk procent przychodów ma obecnie bardzo duże znaczenie dla konkurencyjności Spółki Przejmującej. Ponadto Zarząd Spółki Przejmującej wskazuje na konsekwencje podziału w postaci ograniczenia liczby usług wzajemnych świadczonych przez Spółki, wymagających do tej pory wyceny z powodu obowiązującego Spółki reżimu cen transferowych. Konsekwencja ta jest z korzyścią dla Spółki Przejmującej, ponieważ umożliwi bardziej elastyczne kształtowanie oferty handlowej, z uwzględnieniem potrzeb specyficznych grup klientów. W związku z powyższym, Zarząd Spółki Przejmującej ocenia, że przejęcie od Spółki Dzielonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym, działalność w zakresie świadczenia usług dostawy Internetu oraz usług telefonii na rzecz klientów indywidualnych (konsumentów) wpłynie pozytywnie na długoterminowe uwarunkowania ekonomiczne działalności Spółki Przejmującej.

3 Podział majątku Spółki Dzielonej i zasady przydziału udziałów Spółki Przejmującej

3.1 Majątek Spółki Dzielonej nie podlegający wydzieleniu i przeniesieniu, to aktywa i zobowiązania nie objęte Załącznikiem nr 5 do Planu Podziału.

3.2 Uzasadnienie zasad przydziału udziałów Spółki Przejmującej.

Przydział udziałów Spółki Przejmującej ma na celu odzwierciedlenie udziału wartości składników majątkowych podlegających wydzieleniu w ogólnej masie majątku Spółki Przejmującej oraz odzwierciedlenie tych wartości w strukturze właścicielskiej Spółki Przejmującej.

4. PODSUMOWANIE

Zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej wskazują, że wyżej przedstawione przesłanki podziału przez wydzielenie dają podstawy by twierdzić, że zmiany struktur wewnętrznych Spółki Przejmującej i Spółki Dzielonej będą miały pozytywny wpływ na efektywność procesów podejmowanych przez Spółki, a co za tym idzie powinno przekładać się na zwiększenie przychodów

oraz ogólną poprawę kondycji finansowej obydwóch Spółek. Zarządy twierdzą również, że reorganizacja – a w szczególności koncentracja zasobów Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej na pozyskiwaniu klientów odpowiednio z rynku B2B i B2C - powinna długoterminowo przynieść korzystny efekt w postaci umocnienia pozycji Spółek na rynku.

Wobec powyższego Zarząd Spółki Dzielonej oraz Zarząd Spółki Przejmującej rekomendują wspólnikom Spółek podjęcie stosownych uchwał na Zgromadzeniu Wspólników umożliwiających realizację procedury podziału przedstawioną w niniejszym Sprawozdaniu oraz Planie Podziału.

Ruda Śląska 28.06.2021 r.

Justyna Mura

Prezes Zarządu Sileman Sp. z o.o.

Mateusz Golicz

Wiceprezes Zarządu Sileman Sp. z o.o.

Gabriela Golicz

Prezes Zarządu „ELSAT” Sp. z o.o.

Michał Moś

Wiceprezes Zarządu „ELSAT” Sp. z o.o.
