

**Subject: Adoption of decision concerning intention to merge SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA with subsidiary and execution of Merger Plan as part of modified growth strategy**

Current Report No. 26/2016 of October 31st 2016

**Legal basis:** Art. 17(1) of MAR – Inside information

**Text of the report:**

Upon approval by the Supervisory Board, the Management Board of SECO/WARWICK S.A. (“SW S.A.” or the “Company”) announces that a decision concerning the intention to merge the Company with its subsidiary SECO/WARWICK EUROPE sp. z o.o. (“SW EUROPE”) of Świebodzin has been made and that both companies agreed upon and executed a Merger Plan on October 31st 2016.

Pursuant to the Merger Plan approved by the companies, the merger will be effected through an acquisition under Art. 492.1.1 of the Commercial Companies Code, i.e. through transfer of all assets of SW EUROPE (the Target Company) to SW S.A. (the Acquiring Company) by way of universal succession. Upon the merger, SW S.A. will assume all the rights and obligations of the Target Company, which will be dissolved without liquidation proceedings on the date of its deletion from the register.

Given the fact that SW S.A. is the sole shareholder of SW EUROPE, the merger will be effected without a share capital increase at SW S.A. and without amendment of its Articles of Association, in accordance with Art. 515.1 of the Commercial Companies Code. Further, as stipulated in Art. 516.6 in conjunction with Art. 516.5 of the Commercial Companies Code, the planned merger is not subject to the obligation requiring that the Management Boards of the merging companies prepare reports specifying the grounds for the merger, as set forth in Art. 501 of the Commercial Companies Code, or the obligation to have the Merger Plan audited by a qualified auditor, as set forth in Art. 502 and Art. 503 of the Commercial Companies Code.

The Merger Plan, together with the appendices thereto, is attached to this report. The Merger Plan, together with the appendices, will be made available on SW S.A.’s website [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com).

The merger will be effected as part of the SECO/WARWICK Group’s modified growth strategy for 2017–2021, approved today.

The previous growth strategy required modification due to internal and external circumstances whose nature and scale were not in line with expectations. The differences between actual and expected developments primarily related to some of the assumptions concerning macroeconomic conditions: the actual GDP growth rates on some of the Group’s markets were lower than assumed, which brought about an above-average growth of competition on other key markets. Another obstacle to the implementation of the original strategy was the scale of organisational challenges at the Group’s foreign subsidiaries (necessary changes and the required financial expenditure and time, etc.), which was larger than assumed.

In view of the above circumstances, the Management Board announces the decision not to pursue the financial objectives presented in 2012 (Current Report No. 28/2012 of October 23rd 2012) and updated in 2014 (Current Report No. 15/2014 of April 29th 2014). The period covered by the strategy has been changed to 2017–2021 and the strategy has been modified mainly where it refers to the Group’s structure and organisation. The plan to pay 50% or more of the profits as dividend was maintained.

The following measures are envisaged to implement the modified strategy for 2017–2021:

- Merger of SW S.A. and SW EUROPE covering their production and distribution activities, organisation, management and legal status;
- Adapting the subsidiaries' structure and costs to the current sales capabilities;
- Implementation of a new approach to regional management at the Group, with three areas (Europe, Asia & Pacific and the Americas) distinguished for the purposes of business supervision:
- Continued development of structures, sale and servicing competencies and after-sales services at the subsidiaries;
- Implementing an integrated management support system (ERP);
- Standardising a part of the offering in terms of products, technologies and processes.

These measures are expected to facilitate the achievement of the following principal objectives:

a) Implementation of a sustainable growth concept, providing for the merger of SW S.A. and SW EUROPE to create a competence, production and sales centre integrating the teams of managers and engineers. In line with this concept, the subsidiaries will implement their individual strategies on their local markets with strict supervision and selective support from SW S.A.

The Management Board believes that the merger of SW S.A. and SW EUROPE will help to streamline management functions, optimise the asset base, and deliver tangible savings in general and administrative expenses.

b) Reaching the break-even point by all the subsidiaries as soon as possible.

All the subsidiaries are expected to modify their product and organisational structure to achieve this objective. In addition, the terms of technology transfer to the subsidiaries will be amended.

Successful implementation of the modified business strategy for 2017–2021 will enable the Group to be more effective in pursuing its business objectives thanks to cost savings and laying foundations for further economic growth.

The Management Board will submit the modified strategy to the Supervisory Board for approval.

#### Appendix: The Merger Plan

##### Legal basis:

Art. 56.1.1 of the Act on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organised Trading, and Public Companies of July 29th 2005

##### **Appendices:**

File:

Plan połączenia.pdf

##### **Description:**

Merger Plan

**PLAN POŁĄCZENIA**  
**uzgodniony pomiędzy**  
**SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA**  
**oraz**  
**SECO/WARWICK EUROPE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**Świebodzin, dnia 31.10.2016 r.**

## **Plan Połączenia Spółek:**

**SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Świebodzinie (zwana dalej „SECO/WARWICK S.A.”  
lub „Spółka Przejmująca”)

oraz

**SECO/WARWICK EUROPE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** (zwana dalej  
„SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O.” lub „Spółka Przejmowana”)

Uzgodniony i sporządzony w Świebodzinie, w dniu 31.10.2016 r.

### **1. WPROWADZENIE**

W związku z zamiarem połączenia Spółek, zarządy Spółek: SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie oraz SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O. z siedzibą w Świebodzinie wspólnie sporządziły i zaakceptowały niniejszy plan połączenia (dalej: „Plan Połączenia”).

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”). Połączenie będące przedmiotem niniejszego Planu Połączenia odbywa się w trybie łączenia się przez przejęcie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h.

### **2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU (art. 499 § 1 pkt. 1 k.s.h.)**

#### **2.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**

**Firma:** SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA

**Typ:** spółka akcyjna

**Siedziba:** Świebodzin, adres: ul. Sobieskiego 8, 66-200 Świebodzin

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000271014.

**Nr NIP:** 9270100756

**Nr REGON:** 970011679

#### **2.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA**

**Firma:** SECO/WARWICK EUROPE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

**Typ:** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**Siedziba:** Świebodzin, adres: ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000482661.

**Nr NIP:** 9270101508

**Nr REGON:** 970460325

Spółka Przejmująca jest właścicielem wszystkich udziałów Spółki Przejmowanej.

### **3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE**

**3.1.** Połączenie nastąpi w drodze przejęcia, w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

**3.2.** Zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.

**3.3.** Połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej, zgodnie z 493 § 2 k.s.h.

**3.4.** Spółka Przejmująca z dniem połączenia zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na spółkę przejmującą przechodzą z dniem połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej chyba, że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Spółka Przejmująca z chwilą połączenia będzie kontynuowała prowadzenie działalności za pomocą Oddziału w Dąbrowie, dotychczas prowadzonego przez Spółkę Przejmowaną. Oddział ten zostanie ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółki Przejmującej i będzie działał pod nazwą Seco/Warwick Spółka Akcyjna Oddział w Dąbrowie.

**3.5.** Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana spełniają wymagane prawem warunki połączenia wynikające w szczególności z art. 491 § 3 k.s.h., z którego wynika, że nie może się łączyć spółka z likwidacji, która rozpoczęła podział majątku, ani spółka w upadłości.

**3.6.** Plan połączenia będzie zgłoszony do odpowiedniego sądu rejestrowego łączących się spółek bez wniosku o wyznaczenie biegłego, o którym mowa w art. 502 § 2 k.s.h.

**3.7.** Zgodnie z dyspozycją art. 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 k.s.h. do planowanego połączenia nie stosuje się:

- obowiązku sporządzania sprawozdań zarządów łączących się spółek wynikającego z art. 501 k.s.h.

- obowiązku kontroli i badania Planu przez biegłego rewidenta wynikającego z art. 502 i 503 k.s.h.

**3.8.** Podstawę połączenia stanowić będą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej. W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, nie znajduje do niej zastosowania uproszenie polegające na możliwości połączenia poprzez przejęcie swojej spółki jednoosobowej bez podjęcia uchwały o połączeniu przez walne zgromadzenie, wynikające z art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 k.s.h.

**3.9.** Zgodnie z dyspozycją art. 515 § 1 k.s.h., w związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej, połączenie odbędzie się bez podwyższania kapitału zakładowego

jak również bez zmiany statutu Spółki Przejmującej. W związku z tym do niniejszego Planu nie jest dołączany projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej.

**3.10.** Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru Spółki Przejmującej i wykreślenia z rejestru Spółki Przejmowanej.

**3.11.** Spółka Przejmująca będzie prowadziła swoje księgi rachunkowe w tym sprawozdania finansowe na zasadzie kontynuacji określonych w bilansie końcowym przechodzących na nią aktywów Spółki Przejmowanej.

**3.12.** Połączenie spółek odbędzie się w ramach tej samej grupy kapitałowej. Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej, która tym samym stanowi jej spółkę jednoosobową. W związku z powyższym stosownie do art. 14 pkt. 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów połączenie nie będzie podlegać obowiązkowi zgłoszenia koncentracji przedsiębiorców do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

**3.13.** Statut Spółki Przejmującej nie zawiera szczególnych uregulowań w zakresie łączenia się spółek. Akt założycielski Spółki Przejmowanej wskazuje, że połączenie, podział lub przekształcenie Spółki Przejmowanej wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej większością  $\frac{3}{4}$  głosów w obecności minimum 50% kapitału zakładowego.

**3.14.** Koszty połączenia będą obciążać Spółkę Przejmującą.

**3.15.** Zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> k.s.h. oraz art. 516 § 6 k.s.h. Plan Połączenia wraz z jego załącznikami zostanie podany do publicznej wiadomości poprzez jego umieszczenie na stronie internetowej Spółki Przejmującej [www.secowarwick.com/en/swsa](http://www.secowarwick.com/en/swsa) oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej [www.secowarwick.com/en/swe](http://www.secowarwick.com/en/swe) nie później niż na miesiąc przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie połączenia.

#### **4. Parytet wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat.**

Wyłączenie wymiany udziałów i dopłat.

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej, która stanowi jej spółkę jednoosobową nie stosuje się procedury wymiany udziałów ani dopłat, która w tym stanie właścicielskim staje się bezprzedmiotowa.

#### **5. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej**

W związku z faktem przejęcia jednoosobowej spółki należącej do Spółki Przejmującej, w konsekwencji z wyłączeniem procedury wymiany udziałów, nie wprowadza się zasad przyznawania akcji w Spółce Przejmującej.

#### **6. Dzień, od którego akcje spółki Przejmującej przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z połączeniem uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej**

W związku z faktem przejęcia jednoosobowej spółki należącej do Spółki Przejmującej, w konsekwencji z wyłączeniem procedury wymiany udziałów, powyższe nie ma zastosowania.

## **7. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej**

W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 §1 pkt 5 k.s.h.

## **8. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu**

Nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.

## **9. Załączniki**

Zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. do planu połączenia załącza się następujące dokumenty:

Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek,

Załącznik nr 2 - Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek,

Załącznik nr 3 - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.09.2016 roku,

Załącznik nr 4 - Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.09.2016 roku,

Załącznik nr 5 - Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.09.2016 roku.

Data: 31.10.2016 r.

Data: 31.10.2016 r.

Za Spółkę Przejmującą:

Za Spółkę Przejmowaną:

Cwojciech Pawet  
P. Mularz  
[signature]

[signature]  
[signature]

**Załącznik nr 1 do Planu Połączenia**

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek

**UCHWAŁA Nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki pod firmą Seco/Warwick Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia ..... roku**  
**w sprawie: wyrażenia zgody na plan połączenia**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Seco/Warwick spółka akcyjna z siedzibą w Świebodzinie niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia Spółki, jako Spółki Przejmującej ze spółką Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, jako Spółką Przejmowaną. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

**UCHWAŁA Nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki pod firmą Seco/Warwick Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia ..... roku**  
**w sprawie: połączenia Spółki, jako Spółki Przejmującej**  
**ze spółką Seco/Warwick Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,**  
**jako Spółką Przejmowaną**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Seco/Warwick Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie, niniejszym postanawia połączyć Spółkę, jako Spółkę Przejmującą ze spółką Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, jako Spółką Przejmowaną, na warunkach określonych w planie połączenia, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę całego majątku Spółki Przejmowanej.*

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki Seco/Warwick Spółka akcyjna do dokonania wszelkich czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Seco/Warwick spółka akcyjna ze Spółką Seco/Warwick Europe Sp. z o.o. , w szczególności do zgłoszenia połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

Zarząd:

*Wojciech Peret*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

*[Signature]*  
*[Signature]*



**Załącznik nr 2 do Planu Połączenia**

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialności**  
**z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia ..... roku**  
**w sprawie: wyrażenia zgody na plan połączenia**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzinie, niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia ze spółką Seco/Warwick Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie, jako Spółką Przejmującą.

**Uchwała nr 2**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
**z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia ..... roku**  
**w sprawie: połączenia Spółki ze spółką Seco/Warwick S.A. jako Spółką Przejmującą**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzinie, niniejszym postanawia połączyć Spółkę ze spółką Seco/Warwick Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie, jako Spółką Przejmującą, która przejmie majątek Spółki, na warunkach określonych w planie połączenia. Plan połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**Uchwała nr 3**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
**z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia ..... roku**  
**w sprawie: wyrażenia zgody na brzmienie statutu Spółki Przejmującej**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Seco/Warwick Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzinie, w związku z uchwałą nr 2 z dnia ....., postanawia wyrazić zgodę na brzmienie statutu Spółki Przejmującej Seco/Warwick Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie, stanowiącej załącznik do niniejszego protokołu.

Zarząd:

*Wojciech Peret*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

### Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.09.2016 roku

**Ustalenie wartości majątku  
SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O. z siedzibą w Świebodzinie  
na dzień 01.09.2016 r.**

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt. 3 k.s.h., Zarząd spółki SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O. z siedzibą w Świebodzinie, ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000482661 (Spółka Przejmowana), niniejszym oświadcza, że wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.09.2016 r. rozumiana jako wartość aktywów netto przedmiotowej Spółki, wynosi 100.118.426,93 złote (słownie: sto milionów sto osiemnaście tysięcy czterysta dwadzieścia sześć złotych 93/100).

Do określenia wartości majątku spółki SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O. przyjęto wartość aktywów netto, ponieważ:


- struktura akcyjna Spółki Przejmującej po połączeniu nie ulegnie zmianie w związku z faktem, iż Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej,
- przyjęcie określonej metody wyceny nie wpływa na sytuację wspólników Spółki Przejmowanej, gdyż jedynym wspólnikiem spółki SECO/WARWICK EUROPE SP. Z O.O. jest Spółka Przejmująca.

Wyniki przeprowadzonej wyceny metodą aktywów netto przedstawiają się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.09.2016 r.
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>79 652</b>
I	Rzeczowe aktywa trwałe	60 729
II	Nieruchomości inwestycyjne	372
III	Wartości niematerialne	10 735
IV	Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	4 560
V	Należności długoterminowe	1 152
VI	Pozostałe aktywa finansowe	13
VII	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 091
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>188 840</b>
I	Zapasy	21 143
II	Należności handlowe	68 796
III	Pozostałe należności krótkoterminowe	24 422
IV	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 441
V	Pozostałe aktywa finansowe	4 449
VI	Pozostałe aktywa niefinansowe	1 314
VII	Rozliczenia kontraktów	50 275
C	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-
<b>Suma aktywów</b>		<b>268 491</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>100 118</b>

I	Kapitał podstawowy	84 348
II	Kapitał zapasowy	19 207
III	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-688
IV	Pozostałe kapitały	1 075
V	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-3 824
<b>B</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 221</b>
I	Kredyty i pożyczki	-
II	Pozostałe zobowiązania finansowe	1 736
III	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	587
IV	Przychody przyszłych okresów	7 898
<b>C</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>158 152</b>
I	Kredyty i pożyczki	14 386
II	Pozostałe zobowiązania finansowe	3 831
III	Zobowiązania handlowe	28 666
IV	Zobowiązania krótkoterminowe inne	16 766
V	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 226
VI	Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń	3 004
VII	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 073
VIII	Pozostałe rezerwy	2 603
IX	Przychody przyszłych okresów	717
X	Rozliczenia kontraktów	82 880
<b>Suma pasywów</b>		<b>268 491</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>100 118</b>

Zarząd:


#### Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.09.2016 roku

#### Oświadczenie

**zawierające informację o stanie księgowym**

**SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie**

**na dzień 01.09.2016. r.**

Działając w imieniu spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, 66-200 Świebodzin, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000271014 (Spółka), niniejszym oświadczam, iż według stanu na dzień 01.09.2016 r. stan księgowy Spółki wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 154.775.074,50 zł (słownie: sto pięćdziesiąt cztery miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemdziesiąt cztery złote 50/100).

Ponadto oświadczam, iż załączone sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zostało sporządzone na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki oraz jest zgodne, co do formy i treści z właściwymi przepisami.

W oparciu o art. 499 § 3 k.s.h. Spółka nie przeprowadziła nowej inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia załączonego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartości przedstawione w załączonym do niniejszego oświadczenia sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały przedstawione z uwzględnieniem postanowień art. 499 § 3 pkt 2 k.s.h.

Załącznik:

1. Bilans spółki SECO/WARWICK S.A. sporządzony na dzień 01.09.2016 r.  
Rachunek zysków i strat spółki SECO/WARWICK S.A. za okres 01.01.2016 – 01.09.2016 r.

Zarząd:

*Wojciech Peret*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

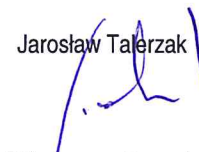
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT / SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
(dane sporządzone w tys. PLN)za okres 01.01.2016 –  
01.09.2016

Przychody ze sprzedaży produktów	5 624
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 629</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-5 965
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-5 968</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-339</b>
Pozostałe przychody operacyjne	275
Koszty sprzedaży	-
Koszty ogólnego zarządu	-2 258
Pozostałe koszty operacyjne	-367
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 688</b>
Przychody finansowe	21 453
Koszty finansowe	-7 780
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 985</b>
Podatek dochodowy	192
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 794
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>10 794</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY:</b>	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>10 794</b>

Data: 31 października 2016 roku

Paweł Wyrzykowski  
  
Prezes Zarządu

Jarosław Talerzak  
  
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Peret  
  
Członek Zarządu

**SECO/WARWICK S.A.**

ul. Sobieskiego 8, 66-200 Świebodzin, Poland  
tel.: +48 68 3820500 | fax: +48 68 3820555 | office@secowarwick.com | www.secowarwick.com  
VAT ID No. PL9270100756 | REGON:970011679 | Kapitał zakładowy: 2.147.567.40 PLN  
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000271014

**BILANS / SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane sporządzone w tys. PLN)

1 września 2016

<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 438
Wartości niematerialne	10 077
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	119 481
Pozostałe aktywa finansowe	83
	<b>131 079</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Należności handlowe	1 919
Pozostałe należności krótkoterminowe	14 752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 191
Pozostałe aktywa finansowe	401
Pozostałe aktywa niefinansowe	181
	<b>19 444</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>4 171</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>154 693</b>

Data: 31 października 2016 roku

Paweł Wyrzykowski

  
Prezes Zarządu

Jarosław Talerzak

  
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Peret

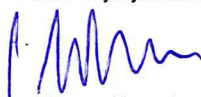
  
Członek Zarządu

1 września 2016

<b>PASYWA</b>	
<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał akcyjny	3 704
Kapitał zapasowy	97 674
Kapitał rezerwowy	100
Pozostałe kapitały	8 825
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	10 794
	<b>121 098</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Kredyty i pożyczki	17 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	204
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	600
Przychody przyszłych okresów	3 588
	<b>22 021</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Kredyty i pożyczki	8 790
Pozostałe zobowiązania finansowe	138
Zobowiązania handlowe	160
Zobowiązania krótkoterminowe inne	348
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń	325
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	668
Pozostałe rezerwy	800
Przychody przyszłych okresów	344
	<b>11 574</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>154 693</b>


Data: 31 października 2016 roku

Paweł Wyrzykowski



Prezes Zarządu

Jarosław Talerzak



Wiceprezes Zarządu

Wojciech Peret



Członek Zarządu

**SECO/WARWICK S.A.**

ul. Sobieskiego 8, 66-200 Świebodzin, Poland

tel.: +48 68 3820500 | fax: +48 68 3820555 | office@secowarwick.com | www.secowarwick.com

VAT ID No. PL9270100756 | REGON:970011679 | Kapitał zakładowy: 2.147.567.40 PLN

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000271014

## Załącznik nr 5 do Planu Połączenia

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzinie sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.09.2016 roku.

### Oświadczenie

**zawierające informację o stanie księgowym**

**SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzinie**

**na dzień 01.09.2016 r.**

Działając w imieniu spółki SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzinie, ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000482661 (Spółka), niniejszym oświadczam, iż według stanu na dzień 01.09.2016 r. stan księgowy Spółki wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 268.491.370,80 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych 80/100).

Ponadto oświadczam, iż załączone sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zostało sporządzone na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki oraz jest zgodne, co do formy i treści z właściwymi przepisami.

W oparciu o art. 499 § 3 k.s.h. Spółka nie przeprowadziła nowej inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia załączonego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartości przedstawione w załączonym do niniejszego oświadczenia sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały przedstawione z uwzględnieniem postanowień art. 499 § 3 pkt 2 k.s.h.

Załącznik:

1. Bilans spółki SECO/WARWICK Europe sp. z o.o. sporządzony na dzień 01.0.2016 r.  
Rachunek zysków i strat spółki SECO/WARWICK Europe za okres 01.01.2016 – 01.09.2016 r.

Zarząd:

*Wojciech Paweł*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT / SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
(dane sporządzone w tys. PLN)

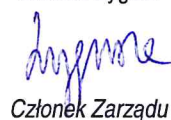
	za okres 01.01.2016 – 01.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	216 027
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>216 082</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-173 650
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-45
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-173 694</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>42 388</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 800
Koszty sprzedaży	-7 917
Koszty ogólnego zarządu	-10 314
Pozostałe koszty operacyjne	-3 896
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>26 061</b>
Przychody finansowe	555
Koszty finansowe	-4 222
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>22 395</b>
Podatek dochodowy	4 309
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	18 086
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>18 086</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY:</b>	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>18 086</b>

Data: 31 października 2016 roku

Bartosz Klinowski

  
Prezes Zarządu

Joanna Zyguła

  
Członek Zarządu

Ludger Oimann

  
Członek Zarządu**SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o.**

ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin, Poland

tel.: +48 68 3819800 | fax: +48 68 3819805 | [europa@secowarwick.com.pl](mailto:europa@secowarwick.com.pl) | [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

VAT ID No. PL9270101508 | REGON: 970460325 | Kapitał zakładowy: 84 348.000 PLN

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000482661

**BILANS / SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane sporządzone w tys. PLN)

1 września 2016

<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	60 729
Nieruchomości inwestycyjne	372
Wartości niematerialne	10 735
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	4 560
Należności długoterminowe	1 152
Pozostałe aktywa finansowe	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 091
	<b>79 652</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Zapasy	21 143
Należności handlowe	68 796
Pozostałe należności krótkoterminowe	24 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 441
Pozostałe aktywa finansowe	4 449
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 314
Rozliczenia kontraktów	50 275
	<b>188 840</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>268 491</b>

Data: 31 października 2016 roku

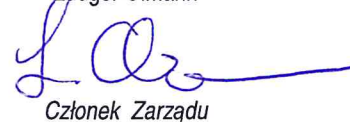
Bartosz Klinowski

  
Prezes Zarządu

Joanna Zyguła

  
Członek Zarządu

Ludger Oimann

  
Członek Zarządu**SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o.**

ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin, Poland

tel.: +48 68 3819800 | fax: +48 68 3819805 | [europa@secowarwick.com.pl](mailto:europa@secowarwick.com.pl) | [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

VAT ID No. PL9270101508 | REGON: 970460325 | Kapitał zakładowy: 84 348.000 PLN

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000482661

1 września 2016

<b>PASYWA</b>	
<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał podstawowy	84 348
Kapitał zapasowy	19 207
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-688
Pozostałe kapitały	1 075
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-3 824
	<b>100 118</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Kredyty i pożyczki	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 736
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	587
Przychody przyszłych okresów	7 898
	<b>10 221</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Kredyty i pożyczki	14 386
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 831
Zobowiązania handlowe	28 666
Zobowiązania krótkoterminowe inne	16 766
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 226
Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń	3 004
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 073
Pozostałe rezerwy	2 603
Przychody przyszłych okresów	717
Rozliczenia kontraktów	82 880
	<b>158 152</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>268 491</b>

Data: 31 października 2016 roku

Bartosz Klinowski

Prezes Zarządu

Joanna Zyguła

Członek Zarządu

Ludger Oimann

Członek Zarządu

**SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o.**

ul. Świerczewskiego 76, 66-200 Świebodzin, Poland

tel.: +48 68 3819800 | fax: +48 68 3819805 | [europa@secowarwick.com.pl](mailto:europa@secowarwick.com.pl) | [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

VAT ID No. PL9270101508 | REGON: 970460325 | Kapitał zakładowy: 84 348.000 PLN

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000482661