

**UZASADNIENIE ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 5 W SPRAWIE WYRAŻENIA
ZGODY NA ZBYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA
SPÓŁKI:**

W dniu 18 lipca 2024 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 8/2024 w sprawie formalnego potwierdzenia wyodrębnienia w strukturze organizacyjnej Spółki: Działu Oddymiania Grawitacyjnego (dalej: „DOG”), Działu Zabezpieczenia Konstrukcji oraz Działu Wentylacji Pożarowej (dalej: DWP”).

Ze względu na rozwój Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. i chęć niezależnego dalszego rozwijania wyodrębnionych działalności, w tym DOP oraz DWP, konieczne jest przeniesienie działalności prowadzonej przez wskazane Działy do oddzielnych podmiotów.

Planowana transakcja ma polegać na dokonaniu aportu (dalej: „Aport” lub „Transakcja”) działalności prowadzonej przez DOG i DWP do nowoutworzonej spółki kapitałowej („Spółka Zależna”) w zamian za jej udziały.

Spółka Zależna ma formę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą i zarządem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka Zależna jest polskim rezydentem podatkowym oraz podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Spółka Zależna jest i w momencie dokonania Transakcji będzie czynnym podatnikiem VAT. Jedynym udziałowcem w Spółce Zależnej jest Spółka.

Składniki materialne i niematerialne przypisane do DOG i DWP będą stanowiły przedmiot Aportu, umożliwiając tym samym kontynuację ich działalności gospodarczej w Spółce Zależnej w takim samym zakresie, w jakim była ona prowadzona przez Spółkę.

Po dokonaniu Transakcji, Spółka Zależna skoncentruje się na prowadzeniu i rozwijaniu wniesionych do niej DOG i DWP. Spółka Zależna będzie kontynuować działalność operacyjną w zakresie, w jakim działalność ta jest i będzie prowadzona przez DOG i DWP do momentu Aportu, zasadniczo w oparciu o te same zasoby ludzkie i majątkowe. Nie jest planowane, aby Spółka Zależna dokonywała modyfikacji w przedmiocie czy zakresie przejmowanej działalności, chyba że będzie to wymagane przepisami prawa, będzie wynikać z obowiązujących Spółkę umów lub będzie w przyszłości wynikiem dostosowania się do zmieniającego się otoczenia biznesowego i ekonomicznego.

Mając na uwadze powyższe, w raporcie bieżącym nr 59/2024 z dnia 25 listopada 2024 r. (opublikowanym na stronie internetowej Spółki, pod adresem: <https://mercor.com.pl>), Spółka poinformowała, że: „(...) w dniu 22 listopada 2024 r. zawarła ze spółką Kingspan société à responsabilité limitée, która jest spółką zależną Kingspan Group Plc („Inwestor”), przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółek z grupy Spółki posiadających aktywa związane z prowadzeniem działalności w zakresie: (i) produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów oddymiania grawitacyjnego (natural smoke exhausting) („Oddymianie Grawitacyjne”) oraz (ii) produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów wentylacji pożarowej (fire ventilation) („Wentylacja Pożarowa”) („Umowa”) („Transakcja”) (...).

Z uwagi na fakt, że zarówno w Polsce jak i innych krajach, działalność Spółki w obszarze Oddymiania Grawitacyjnego oraz Wentylacji Pożarowej prowadzona jest przez podmioty, które prowadzą również inny rodzaj działalności, w ramach realizacji Transakcji konieczne będzie uprzednie wydzielenie aktywów związanych z prowadzeniem działalności w zakresie Oddymiania Grawitacyjnego oraz Wentylacji Pożarowej do odrębnych podmiotów, których udziały zostaną następnie sprzedane Inwestorowi lub przeniesienie aktywów niezwiązanych z prowadzeniem działalności w zakresie wskazanych obszarów do podmiotów znajdujących się poza zakresem Transakcji (dalej łącznie jako „Wydzielenie”). Umowa przewiduje, iż w okresie przejściowym pomiędzy jej podpisaniem a zamknięciem Transakcji, Spółka przeprowadzi proces

Wydzielenia, w ramach którego m.in. w Polsce i na Węgrzech dojdzie do przeniesienia aktywów związanych z działalnością w zakresie Oddymiania Grawitacyjnego oraz Wentylacji Pożarowej do odpowiednich spółek zależnych, których udziały zostaną następnie nabyte przez Inwestora w momencie zamknięcia Transakcji (...)"

Na podstawie Umowy, Inwestor zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki ceny sprzedaży za udziały w spółkach zależnych, które stanowią Przedmiot Transakcji, w kwocie nie niższej niż 360 milionów złotych, bowiem zapłata części ceny (vide: Raport bieżący nr 59/2024): (...) „jest odroczone i uzależnione od osiągnięcia określonych progów skonsolidowanej EBITDA za okres 12 miesięcy kończący się 31 marca 2026 r., wygenerowanej z działalności objętej Wydzieleniem, która docelowo ma być prowadzona przez Sprzedawane Spółki (...)"

Zgodnie z art. 393 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

UZASADNIENIE ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 6 W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA ZBYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI:

W dniu 18 lipca 2024 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 8/2024 w sprawie formalnego potwierdzenia wyodrębnienia w strukturze organizacyjnej Spółki: Działu Oddymiania Grawitacyjnego, Działu Zabezpieczenia Konstrukcji (dalej: „DZK”) oraz Działu Wentylacji Pożarowej.

Ze względu na rozwój Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. i chęć niezależnego dalszego rozwijania wyodrębnionych działalności, w tym DZK, konieczne jest przeniesienie działalności prowadzonej przez wskazany Dział do oddzielnego podmiotu.

Planowana transakcja ma polegać na dokonaniu aportu (dalej: „Aport” lub „Transakcja”) działalności prowadzonej przez DZK do nowoutworzonej spółki kapitałowej („Spółka Zależna”) w zamian za jej udziały. Spółka Zależna ma formę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą i zarządem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka Zależna jest polskim rezydentem podatkowym oraz podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Spółka Zależna jest i w momencie dokonania Aportu będzie czynnym podatnikiem VAT. Jedynym udziałowcem w Spółce Zależnej jest Spółka.

Składniki materialne i niematerialne przypisane do DZK będą stanowiły przedmiot Aportu, umożliwiając tym samym kontynuację działalności gospodarczej w Spółce Zależnej w takim samym zakresie, w jakim była ona prowadzona przez Spółkę.

Po dokonaniu Transakcji, Spółka Zależna skoncentruje się na prowadzeniu i rozwijaniu wniesionego do niej DZK. Spółka Zależna będzie kontynuować działalność operacyjną w zakresie, w jakim działalność ta jest i będzie prowadzona przez DZK do momentu Aportu, zasadniczo w oparciu o te same zasoby ludzkie i majątkowe. Nie jest planowane, aby Spółka Zależna dokonywała modyfikacji w przedmiocie czy zakresie przejmowanej działalności, chyba że będzie to wymagane przepisami prawa, będzie wynikać z obowiązujących Spółkę umów lub będzie w przyszłości wynikiem dostosowania się do zmieniającego się otoczenia biznesowego i ekonomicznego.

Zgodnie z art. 393 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 7 W SPRAWIE ZMIANY
WNIOSKU DO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI O ISTOTNĄ ZMIANĘ
PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ ZMIANĘ STATUTU**

Zgodnie z art. 430 Kodeksu spółek handlowych, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Zastosowanie szczególnej procedury zmiany Statutu dotyczy „istotnej” zmiany przedmiotu działalności, jak to ma miejsce w niniejszej sprawie.

Zgodnie z art. 416 Kodeksu spółek handlowych, do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. Każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona.

Skuteczność uchwały zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. Akcjonariusze obecni na walnym zgromadzeniu, którzy głosowali przeciw uchwale, powinni w terminie dwóch dni od dnia walnego zgromadzenia, natomiast nieobecni w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia uchwały, zgłosić żądanie wykupienia ich akcji. Akcjonariuszy, którzy nie zgłoszą żądania wykupienia ich akcji w terminie, uważa się za zgadzających się na zmianę.

Zgodnie z art. 417 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wykupu akcji dokonuje się po cenie notowanej na rynku regulowanym, według przeciętnego kursu z ostatnich trzech miesięcy przed powzięciem uchwały.

Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU DO UCHWAŁ NR 8 i 9 W SPRAWIE UDZIELENIA
ZARZĄDOWI UPOWAŻNIENIA DO SKUPU AKCJI WŁASNYCH**

Zgodnie z art. 393 pkt 6) k.s.h., uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami, wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie, wymaga upoważnienie do nabywania akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h.

Natomiast, możliwość nabycia wyemitowanych przez Spółkę akcji – na podstawie upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie, wynika z art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h.

Zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h., zakaz nabywania wyemitowanych przez Spółkę akcji, nie dotyczy (między innymi), nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

Na podstawie art. 362 § 2 k.s.h., w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h., nabycie akcji własnych przez Spółkę, dozwolone jest tylko wtedy, gdy zostały spełnione łącznie następujące warunki:

- a) nabyte akcje zostały w pełni pokryte;
- b) łączna wartość minimalna nabytych akcji nie przekracza 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając przy tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte;
- c) łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie jest wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 k.s.h. może być przeznaczona do podziału.

Zgodnie z art. 396 § 4 k.s.h., Statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zgodnie z art. 396 § 5 k.s.h., o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 16 ust. 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu z zysku lub z innych kapitałów własnych – w granicach określonych przepisami prawa – kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych.

Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu Spółki, sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych określa Walne Zgromadzenie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 10 W SPRAWIE WYBORU
FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZENIA ATESTACJI
SPRAWOZDAWCZOŚCI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU SPÓŁKI ZA ROK
OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 MARCA 2025 R.**

Zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120), wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dokonuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe jednostki, chyba że statut, umowa lub inne wiążące jednostkę przepisy prawa stanowią inaczej. Kierownik jednostki nie może dokonać takiego wyboru.

Zgodnie z art. 66 ust. 5b ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki zawiera z firmą audytorską umowę o atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przy czym koszty przeprowadzenia tej atestacji ponosi jednostka, której sprawozdawczość podlega atestacji.

Zgodnie z art. 66 ust. 5c ustawy o rachunkowości, za nieważne z mocy prawa uznaje się wszelkie klauzule umowne, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez organ dokonujący wyboru firmy audytorskiej, na potrzeby przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju tej jednostki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 ustawy z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2024 r. poz. 1863), atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy, który rozpoczął się przed dniem 1 stycznia 2025 r., może zostać przeprowadzona na podstawie umowy zawartej z kierownikiem jednostki przed dniem wejścia w życie tej ustawy, pod warunkiem, że wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia tej atestacji nie był dokonany przez kierownika tej jednostki.

Złożona przez Forvis Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością propozycja audytu miała najlepszy stosunek ceny do oferowanego zakresu prac i jakości oferty.