
**PISEMNE STANOWISKO ZARZĄDU
KCI SPÓŁKA AKCYJNA**

w przedmiocie połączenia

**KCI
SPÓŁKA AKCYJNA**

ORAZ

**Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością**

Kraków, dnia 11 maja 2015r.

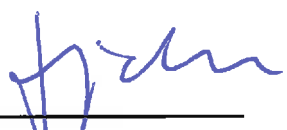
W związku z planowanym połączeniem KCI S.A. z Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz przygotowanym w tym zakresie planem połączenia obu spółek, Zarząd KCI S.A. rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie połączenia obu spółek. Połączenie, w ocenie Zarządu Emitenta, jest korzystne dla Akcjonariuszy, gdyż przyczyni się do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej grupy kapitałowej KCI oraz do zwiększenia transparentności tej grupy w oczach Akcjonariuszy, Kontrahentów i Inwestorów. W ocenie Zarządu na chwilę obecną nie jest uzasadnione ponoszenie kosztów funkcjonowania spółki w 100% zależnej od KCI S. A.. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h., wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd właściwy dla Spółki Przejmującej.

Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 KSH. W związku z powyższym plan połączenia nie został poddany badaniu biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy oraz nie zostały sporządzone sprawozdania Zarządów łączących się spółek, nie nastąpi również podwyższenie kapitału Spółki Przejmującej. Plan połączenia wraz z załącznikami został udostępniony na stronie internetowej spółki KCI S.A. i ogłoszony w raporcie bieżącym nr 012/2015 z dnia 24.03.2015r.


W związku z powyższym, zarząd KCI S.A. rekomenduje podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na Plan Połączenia oraz na dokonanie połączenia spółek.

Podstawą prawną wydania niniejszego stanowiska jest § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t. jednolity Dz. U. z 2014 poza. 133).

Za KCI:



Prezes Zarządu – Grzegorz Hajdarowicz



Wiceprezes Zarządu – Agata Kalińska