

Sprawozdanie Zarządu
ATLANTIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku
uzasadniające podział ATLANTIS S.A. poprzez przeniesienie części majątku na
IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd **ATLANTIS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c , 09-402 Płock , zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281 (**Spółka Dzielona** lub **Spółka**) na podstawie art. 536 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037) (k.s.h.) w związku z planowanym podziałem **ATLANTIS S.A.**, poprzez przeniesienie części majątku ATLANTIS S.A. oraz części majątku Spółek :

1. **FON Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 000028913 (FON SA)
2. **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000267789 (INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SA)
3. **ATLANTIS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000033281 (ATLANTIS SA)
4. **RESBUD Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000090954 (RESBUD SA)
5. **INVESTMENT FRIENDS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000143579 (INVESTMENT FRIENDS SA) (**Spółki dzielone**),



na IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000552042, (**Spółka przejmująca**).

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. (**Plan Podziału**)

1. Podstawy Prawne

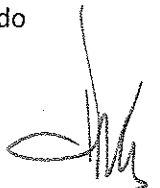
1.1. Podział ATLANTIS S.A. zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku całości majątku ATLANTIS S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 9 Planu Podziału. W zamian za wydzieloną część majątku ATLANTIS S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej (podział przez wydzielenie).

1.2. Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego ATLANTIS S.A.

1.3. Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy, jednocześnie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 1.953.589,58 zł (jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100), tj. o kwotę 1.853.589,58 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100) poprzez emisję w drodze oferty publicznej 185.358.958 (sto osiemdziesiąt pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 (słownie jeden grosz) każda. (**Akcje Podziałowe**).

1.4. Akcje Podziałowe nie będą miały formy zdematerializowanej oraz nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu.

1.5. Akcje Podziałowe zostaną wyemitowane w trybie oferty publicznej adresowanej wyłącznie do akcjonariuszy Spółek dzielonych, na podstawie ustawy k.s.h. oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do



zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539) wraz z późn. zm.

- 1.6. Akcjonariusze Spółki dzielonej otrzymają łącznie 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) Akcji Podziałowych tj. akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie jeden grosz) każda.
- 1.7. Akcje Podziałowe zostaną przyznane wszystkim akcjonariuszom Spółki dzielonej według stosunku przydziału akcji. Każdy z akcjonariuszy Spółki dzielonej otrzyma Akcje Podziałowe w stosunku przydziału 1:2 tj. za 1 (jedną) akcją Spółki dzielonej zostanie przyznanych 2 (dwie) akcji Spółki Przejmującej. Przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółki dzielonej zachowują wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki dzielonej.
- 1.8. Akcje Podziałowe zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki dzielonej, według stanu posiadania akcji ATLANTIS SA w Dniu Referencyjnym wyznaczonym przez zarząd Spółki przejmującej, podanym odpowiednio wcześniej do wiadomości publicznej. Osobami uprawnionymi do Akcji Podziałowych będą osoby, na których rachunkach papierów wartościowych w Dniu Referencyjnym będą zapisane akcje Spółki.
- 1.9. W wyniku Podziału akcjonariusze Spółki dzielonej staną się właścicielami Akcji Podziałowych. W Dniu wydzielenia akcjonariusze Spółki dzielonej uprawnieni w Dniu referencyjnym, staną się akcjonariuszami Spółki przejmującej z mocy prawa, bez konieczności zapisywania się oraz opłacania Akcji Podziałowych.
- 1.10. Akcje Podziałowe będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej wypłacanym akcjonariuszom począwszy od zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki przejmującej, czyli począwszy od dnia 7 kwietnia 2015 roku, kiedy to Spółka przejmująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
- 1.11. W związku z tym, że podział ATLANTIS S.A. zostanie przeprowadzony bez obniżania kapitału zakładowego, w ramach podziału nie ustala się stosunku wymiany akcji Spółki dzielonej na akcje Spółki przejmującej, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 KSH, a tylko zasady przydziału akcjonariuszom Spółki dzielonej akcji Spółki przejmującej, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 3 KSH



1.12. Nie przewiduje się dopłat w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 KSH.

1.13. Podział wymaga uchwał Walnych Zgromadzeń Spółek Dzielonych oraz Spółki przejmującej

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

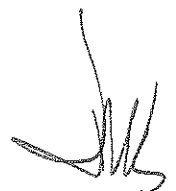
2. Podstawy Ekonomiczne

2.1 Głównym ekonomicznym efektem zamierzonego podziału Spółki przez wydzielenie aktywów i zobowiązań jest uporządkowanie struktury wewnętrznej Spółki oraz usprawnienie i koncentracja procesów wewnętrznych Spółki na główny profil jej działalności.

Zarząd ATLANTIS S.A. ponadto informuje, w ramach planowanego podziału przez wydzielenie zgodnie z założeniami Planu Podziału procedura wydzielenia oraz składniki będące przedmiotem wydzielenia nie wpłyną w żaden sposób na zdolność Spółki do prowadzenia działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie.

Aktualnie głównym założeniem rozwoju strategicznego spółki jest kontynuacja i poszerzenie działalności w obszarze świadczenia usług z zakresu udzielania pożyczek gotówkowych wysokokwotowych podmiotom gospodarczym prowadzącym swą działalność na terenie Polski.

Jako główny przedmiot działalności spółki Zarząd wskazuje, zatem: Pozostałą finansową działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych [kod PKD 64.99.Z] i taki profil działalności spółka zamierza utrzymać w przyszłości po podziale. Zgodnie z opracowanym zamiarem podziału ma on zostać dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki a wydzielane do spółki Przejmującej składniki majątkowe (aktywa i pasywa) nie będą związane bezpośrednio z tym profilem działalności wobec czego kontynuacja działalności w zakresie udzielania pożyczek nie jest zagrożona. Nadto Emitent wyjaśnia, że planowany efekt w postaci uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta zostanie osiągnięty poprzez wydzielenie do spółki Przejmującej aktywów i pasywów, które jak wyżej wskazano nie są przez Emitenta wykorzystywane do bieżącej działalności w zakresie udzielania pożyczek a jednocześnie generują koszty i pochłaniają czas Zarządu i innych służb spółki w tym w szczególności służb księgowych i prawnych niezbędnych dla działania Spółki. Zarząd wyjaśnia, że skala tych elementów i procesów wpływająca na działalność Spółki nie jest znacząca, jednak niewątpliwie efekt usunięcia takich czasowo i kosztochłonnych elementów z tej struktury zwolni część potencjału Spółki, który będzie mógł zostać skierowany przez Zarząd na efektywniejsze obszary a także przyniesie wymierne obniżenie kosztów działalności.



Zarząd wskazuje, że jednym z elementów, który stanowił przesłankę podjętej decyzji o zamiarze podziału jest konieczność zwiększenia przejrzystości składników majątku spółki.

Emitent wskazuje, że koniecznym jest ciągle monitorowanie historycznych, zdarzeń prawnych i faktycznych zawierających pewne ryzyka wymagających od Zarządu nieustannego nadzoru nad tymi obszarami.

Kolejnym elementem, stanowiącym przesłankę podjętej decyzji jest konieczność obniżenia bieżących kosztów ponoszonych przez Spółkę między innymi z tytułu posiadania w swoich zasobach akcji i udziałów spółek niepublicznych, które ze względu na niepubliczny charakter tych praw tj. brak notowania na oficjalnym rynku giełdowym lub w alternatywnym systemie obrotu rodzi szereg problemów po stronie Spółki. Przede wszystkim Spółka celem wykazywania w swoich księgach rachunkowych aktualnej i rzetelnej wartości tych aktywów musi na bieżąco monitorować kondycję tych podmiotów. Ujęcie części tych akcji i udziałów spółek niepublicznych jako majątku Spółki podlegających wydzieleniu nie wpłynie negatywnie na osiągnięte przez Spółkę wyniki a w perspektywie długookresowej przyczyni się do obniżenia bieżących kosztów w tym kosztów ponoszonych przez Spółkę w związku sporządzeniem raportów okresowych. Jak Zarząd wskazywał w żadnym stopniu nie wpłynie to na prowadzoną działalność finansową, stąd ich wydzielenie ze Spółki nie będzie miało również żadnego negatywnego przełożenia na prowadzoną działalność Spółki.

2.2. Korzyści z podziału:

- reorganizacja struktury wewnętrznej Spółki
- usprawnienie działalności Spółki
- koncentracja działań Spółki na głównym przedmiocie jej działalności

2.3. Majątek nie podlegający wydzieleniu, to aktywa i zobowiązania opisane dokładnie i enumeratywnie w załączniku nr 9 Planu Połączenia.

2.4. Uzasadnienie parytetu przydziału akcji podziałowych.

Akcje Podziałowe w Spółce przejmującej zostaną przyznane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Spółki dzielonej proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki dzielonej, przy zachowaniu parytetu przydziału 1:2 tj. z z tytułu posiadania jednej akcji Spółki w dniu referencyjnym każdy akcjonariusz będzie uprawniony do otrzymania dwóch akcji Spółki



przejmującej, przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółek dzielonych zachowają wszystkie posiadane przez siebie dotychczas akcje Spółki dzielonej.

Parytet przydziału Akcji Podziałowych został ustalony wedle wartości godziwej przekazywanych do spółki przejmującej ze spółek dzielonych aktywów netto (wartość aktywów pomniejszona o wartość pasywów) w stosunku do liczby akcji każdej ze spółek dzielonych przy uwzględnieniu wartości aktywów netto przypadających na akcje spółki Przejmującej przy uwzględnieniu aktywów netto przekazywanych z każdej ze spółek dzielonych.

3. PODSUMOWANIE

Zarząd ATLANTIS S.A. wskazuje, że wyżej przedstawione przesłanki podziału przez wydzielenie dają podstawy by twierdzić, że zmiana struktury wewnętrznej Spółki będzie miała pozytywny wpływ na efektywność procesów podejmowanych przez Spółkę a co za tym idzie powinno przekładać się na zwiększenie przychodów oraz ogólna poprawę kondycji finansowej Spółki.

Wobec powyższego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom Spółki podjęcie stosownych uchwał na Walnym Zgromadzeniu umożliwiających realizację procedury podziału przedstawioną w niniejszym Sprawozdaniu oraz Planie Podziału.

Annia Kajkowska
Prezes Zarządu

