

# PLAN POŁĄCZENIA

Huta Stali Jakościowych SA

i

KAPITAŁ SA

29 września 2015 roku

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy Plan połączenia został uzgodniony i podpisany w Poraju, w dniu 29 września 2015 roku, przez Zarządy Spółek:

Huta Stali Jakościowych S.A. w Stalowej Woli, zwana w dalszej części Spółką Przejmującą lub Stroną, będącą spółką przejmującą, reprezentowaną przez:

Przemysława Grzesiaka – Prezesa Zarządu

Wojciecha Maja – Członka Zarządu

Andrzeja Jędrucha – Członka Zarządu

oraz

KAPITAŁ SA w Poraju, zwana w dalszej części Spółką Przejmowaną lub Stroną, będącą spółką przejmowaną, reprezentowaną przez:

Krzysztofa Zołę – Prezesa Zarządu

Agnieszkę Mazurkiewicz – Członka Zarządu

Piotra Tamborowskiego – Członka Zarządu

## 2. Dane ogólne dotyczące łączących się spółek

### 2.1. Spółka przejmująca

Typ:

Spółka akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za nr KRS 0000211496

Firma:

Huta Stali Jakościowych Spółka Akcyjna

Adres i siedziba:

ul. Kwiatkowskiego 1, Stalowa Wola

Kapitał zakładowy:

Kapitał zakładowy opłacony w kwocie 113 720 192 zł (słownie: sto trzynaście milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa złote).

## 2.2. Spółka przejmowana

Typ:

Spółka akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za nr KRS 0000212798.

Firma:

KAPITAŁ Spółka Akcyjna

Adres i siedziba:

ul. Zielona 26, Poraj

Kapitał Zakładowy:

Kapitał zakładowy 81 082 000 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów osiemdziesiąt dwa tysiące) opłacony w całości.

## **3. Sposób połączenia i jego podstawy prawne**

Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

Z uwagi na fakt, że spółka przejmująca posiada 100 % akcji w spółce przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do treści przepisu art. 515 §1 k.s.h. tj. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Ponieważ całość akcji spółki przejmowanej posiada akcjonariusz, którym jest spółka przejmująca, połączenie przeprowadzone zostaje w trybie art. 516 §6 k.s.h.:

- a) bez wydania akcji spółki przejmującej udziałowcom spółki przejmowanej,
- b) bez określania w planie połączenia stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej,



- c) bez określania w planie połączenia zasad dotyczących przyznawania akcji w spółce przejmującej,
- d) bez określania w planie połączenia dnia, od którego akcje spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej.

Stosownie do treści przepisu Art. 500 § 2 (1) każda z łączących się spółek udostępni na swojej stronie internetowej ([www.hsjsa.pl](http://www.hsjsa.pl) i [www.kapital.info.pl](http://www.kapital.info.pl)) od dnia 30 września 2015 roku plan połączenia w sposób nieprzerwany do dnia zakończenia walnego zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia.

W związku z planowanym połączeniem spółek, treść Statutu Huta Stali Jakościowych S.A. nie zostanie zmieniona.

Stosownie do treści przepisu art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 KSH połączenie będzie przeprowadzone bez powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie Huty Stali jakościowych SA.

#### **4. Prawa przyznane przez spółkę przejmującą akcjonariuszom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej.**

W związku z połączeniem spółki KAPITAŁ SA w Poraju i spółki Huta Stali Jakościowych SA w Stalowej Woli nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w spółce przejmującej.

#### **5. Szczególne korzyści dla członków organów spółek przejmowanej i przejmującej oraz innych osób uczestniczących w połączeniu**

W związku z połączeniem spółki KAPITAŁ SA i spółki Huta Stali Jakościowych SA nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów spółki przejmującej i spółki przejmowanej, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

#### **Załączniki:**


1. Projekt uchwały walnego zgromadzenia KAPITAŁ SA w sprawie połączenia ze spółką Huta Stali Jakościowych SA– Załącznik nr 1

2. Ustalenie wartości majątku spółki KAPITAŁSA na dzień 31.08.2015r. – Załącznik nr 2
3. oświadczenie spółki HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH SA o stanie księgowym na dzień 31.08.2015r– Załącznik nr 3
4. Oświadczenie spółki KAPITAŁ SA o stanie księgowym na dzień 31.08.2015r. – Załącznik nr 4
5. Oświadczenie Zarządu łączących się Spółek o nie dokonywaniu zmian w Statucie spółki przejmującej w związku z połączeniem – załącznik nr 5


KAPITAŁ SA



Krzysztof Zoła  
Prezes Zarządu

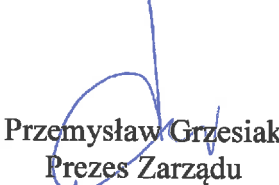


Agnieszka Mazurkiewicz  
Członek Zarządu




Piotr Tamborowski  
Członek Zarządu


HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH SA



Przemysław Grzesiak  
Prezes Zarządu



Wojciech Maj  
Członek Zarządu



Andrzej Jędruch  
Członek Zarządu

**Projekt**  
**uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**KAPITAŁ Spółka Akcyjna z siedzibą w Poraju**  
**w przedmiocie połączenia**  
**z Hutą Stali Jakościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Stalowej Woli**

Zgromadzenie KAPITAŁ Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 516 w zw. z art. 506, art. 514 i art. 515 Kodeksu spółek handlowych, - uchwala co następuje:

1. KAPITAŁ Spółka Akcyjna z siedzibą w Poraju (dalej: KAP) łączy się z Hutą Stali Jakościowych Spółką Akcyjną z siedzibą w Stalowej Woli (dalej: HSJ) poprzez przeniesienie całego majątku KAP na HSJ na zasadach określonych w Planie połączenia sporządzonym dnia 29 września 2015 r. i ogłoszonym stosownie do treści przepisu art. 500 § 2 (1) na stronie internetowej [www.kapital.info.pl](http://www.kapital.info.pl) począwszy od dnia 30 września 2015r. do dnia odbycia dzisiejszego zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KAP wyraża zgodę na Plan połączenia KAP z HSJ, sporządzony dnia 29 września 2015 r., a ogłoszony na stronie internetowej KAP stosownie do treści przepisu art. 500 § 2 (1) na stronie internetowej [www.kapital.info.pl](http://www.kapital.info.pl) począwszy od dnia 30 września 2015r. do dnia odbycia dzisiejszego zgromadzenia.
3. W związku z tym, że HSJ jest jedynym akcjonariuszem KAP połączenie Spółek następuje w trybie określonym w art. 515 Kodeksu spółek handlowych, czyli bez podwyższenia kapitału zakładowego HSJ.
4. Przeniesienie całego majątku KAP na HSJ następuje w dniu wpisania połączenia do rejestru HSJ.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Hand 2015*

*[Signature]*

*OK*

### **Informacja o wartości majątku Spółki KAPITAŁ S.A. jako spółki przejmowanej**

Informacja o wartości majątku Spółki KAPITAŁ S.A. w Poraju, jako spółki przejmowanej sporządzona na dzień 31.08.2015r. dla celów połączenia ze Spółką Huta Stali Jakościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Stalowej Woli jako spółką przejmującą zgodnie z postanowieniem przepisu art. 499 § 2 pkt3 Kodeksu spółek handlowych, stanowiąca załącznik nr 2 do Planu połączenia z dnia 29.09.2015r. przyjętego przez Zarząd KAPITAŁ SA z siedzibą w Poraju i Zarząd Huta Stali Jakościowych S.A. w Stalowej Woli.

Niniejszym oświadczam, iż wartość majątku netto spółki KAPITAŁ SA w Poraju ustalona na dzień 31.08.2015 r. wynosi 103.290 tys. PLN.

Wartość majątku netto spółki KAPITAŁ SA na dzień 31.08.2015 r. została ustalona metodą wartości księgowej aktywów netto.

  
Krzysztof Zoła  
Prezes Zarządu

  
Agnieszka Mazurkiewicz  
Członek Zarządu

  
Piotr Tamborowski  
Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu Spółki KAPITAŁ S.A.  
jako spółki przejmowanej o stanie księgowym spółki**

Zarząd Spółki KAPITAŁ S.A. w Poraju, jako spółki przejmowanej o kapitale zakładowym w wysokości 81 082 000 zł złotych, oświadcza, że stan księgowy Spółki KAPITAŁ S.A. na dzień 31.08.2015 r., sporządzony dla celów połączenia ze Spółką HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH SA z siedzibą w Stalowej Woli - jako spółką przejmującą, zgodnie z postanowieniami przepisów art. 499 § 2 pkt 4 oraz art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia się następująco:

DANE NA 31-08-2015 R.	KAP
<b>BALANCE SHEET - ASSETS [BILANS - AKTYWA]</b>	
Property, plant and equipment [Nieruchomości, maszyny i urządzenia]	-
Intangible assets [Aktywa niematerialne]	-
Investment property [Nieruchomości inwestycyjne]	-
Investments in associates [Udziały w jedn. stowarzyszonych]	-
Other investments [Inne inwestycje]	3 032
Other receivables [Inne należności]	-
Prepaid perpetual usufruct of land [Prawo wieczystego użytkowania gruntów]	-
Deffered tax assets [Aktywa z tytułu odroczonego podatku]	-
<b>Total non-current assets [Aktywa trwałe łącznie]</b>	<b>3 032</b>
Inventories [Zapasy]	-
Other investments [Pozostałe inwestycje]	84 754
Trade and other receivables [Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności]	20 096
Income tax receivables [Należności z tytułu podatku dochodowego]	-
Cash and cash equivalents [Środki pieniężne i ekwiwalenty]	311
<b>Total current assets [Aktywa obrotowe łącznie]</b>	<b>105 161</b>
Assets classified as held for sale [Aktywa przeznaczone do sprzedaży]	-
Assets of disposals group [Aktywa wchodzące w skład działalności zaniechanej]	-
	<b>108 193</b>
<b>BALANCE SHEET - EQUITY AND LIABILITIES [BILANS - PASywa]</b>	
Issued share capital [Kapitał zakładowy]	81 082
Other capital [Pozostałe kapitały]	15 783
Foreign currency translation reserve [Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych]	-
Retained earnings (previous periods) [Zyski z lat ubiegłych]	2 466
Retained earnings (current period) [Zyski okresu bieżącego]	3 959
<b>Equity attributable to equity holders of the parent [Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej]</b>	<b>103 290</b>

*Handwritten signature and initials in blue ink.*



Negative goodwill of subsidiaries [Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych]	-
Non-controlling interest [Udziały mniejszości]	-
	103 290
Interest-bearing loans and borrowings [Oprocentowane kredyty i pożyczki]	-
Employee benefits [Świadczenia pracownicze]	-
Other payables [Pozostałe zobowiązania]	-
Deferred government grants and other deferred income [Odroczone subwencje rządowe i inny odroczone dochód]	-
Deferred tax liabilities [Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego]	2 777
<b>Total non-current liabilities [Zobowiązania długoterminowe]</b>	<b>2 777</b>
Bank overdraft [Kredyty w rachunku bieżącym]	-
Interest-bearing loans and borrowings [Oprocentowane kredyty i pożyczki]	2 029
Other financial payables [Pozostałe zobowiązania finansowe]	-
Employee benefits [Świadczenia pracownicze]	-
Income tax payables [Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego]	-
Provisions for payables [Rezerwy na zobowiązania]	-
Trade and other payables [Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania]	97
Deferred government grants and other deferred income [Odroczone subwencje rządowe i inny odroczone dochód]	-
<b>Total current liabilities [Zobowiązania krótkoterminowe]</b>	<b>2 126</b>
Liabilities of disposal group classified as held for sale [Zobowiązania wchodzące w skład działalności zaniechanej oraz grup do zbycia]	-
<b>Total liabilities [Zobowiązania łącznie]</b>	<b>4 903</b>
<b>Total equity and liabilities [Kapitał i zobowiązania łącznie]</b>	<b>108 193</b>

Niniejsze oświadczenie stanowi załącznik nr 3 do Planu połączenia z dnia 29 września 2015 r. przyjętego przez Zarząd KAPITAŁ SA oraz Zarząd Spółki HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH S.A.

KAPITAŁ SA



Krzysztof Zoła  
Prezes Zarządu

  
Agnieszka Mazurkiewicz  
Członek Zarządu

  
Piotr Tamborowski  
Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu Spółki HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Stalowej Woli, jako spółki przejmującej o stanie księgowym Spółki**

Zarząd Spółki HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH Spółka Akcyjna, jako spółki przejmującej o kapitale zakładowym wpłaconym w wysokości 113 720 192 złotych oświadcza, że stan księgowy Spółki HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH Spółka Akcyjna z siedzibą na dzień 31.08.2015 r., sporządzony dla celów połączenia z KAPITAŁ Spółka Akcyjna z siedzibą w - jako spółką przejmowaną, zgodnie z postanowieniami przepisów art. 499 § 2 pkt 4 oraz art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia się następująco:

DANE NA 31-08-2015 R.	HSJ
<b>BALANCE SHEET - ASSETS [BILANS - AKTYWA]</b>	
Property, plant and equipment [Nieruchomości, maszyny i urządzenia]	118 056
Intangible assets [Aktywa niematerialne]	431
Investment property [Nieruchomości inwestycyjne]	-
Investments in associates [Udziały w jedn. stowarzyszonych]	-
Other investments [Inne inwestycje]	532 552
Other receivables [Inne należności]	-
Prepaid perpetual usufruct of land [Prawo wieczystego użytkowania gruntów]	1 183
Deffered tax assets [Aktywa z tytułu odroczonego podatku]	64 294
<b>Total non-current assets [Aktywa trwale łącznie]</b>	<b>716 516</b>
Inventories [Zapasy]	98 025
Other investments [Pozostałe inwestycje]	106
Trade and other receivables [Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności]	90 694
Income tax receivables [Należności z tytułu podatku dochodowego]	-
Cash and cash equivalents [Środki pieniężne i ekwiwalenty]	1 362
<b>Total current assets [Aktywa obrotowe łącznie]</b>	<b>190 187</b>
Assets classified as held for sale [Aktywa przeznaczone do sprzedaży]	-
Assets of disposals group [Aktywa wchodzące w skład działalności zaniechanej]	-
	<b>906 703</b>
<b>BALANCE SHEET - EQUITY AND LIABILITIES [BILANS - PASywa]</b>	
Issued share capital [Kapitał zakładowy]	113 720
Other capital [Pozostałe kapitały]	343 428
Foreign currency translation reserve [Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych]	-
Retained earnings (previous periods) [Zyski z lat ubiegłych]	(328 267)
Retained earnings (current period) [Zyski okresu bieżącego]	(24 976)

*hf...*

*AS1*

Equity attributable to equity holders of the parent [Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej]	103 905
Negative goodwill of subsidiaries [Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych]	-
Non-controlling interest [Udziały mniejszości]	-
	103 905
Interest-bearing loans and borrowings [Oprocentowane kredyty i pożyczki]	424 731
Employee benefits [Świadczenia pracownicze]	5 855
Other payables [Pozostałe zobowiązania]	8 314
Deferred government grants and other deferred income [Odroczone subwencje rządowe i inny odroczone dochód]	-
Deferred tax liabilities [Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego]	3 011
<b>Total non-current liabilities [Zobowiązania długoterminowe]</b>	<b>441 911</b>
Bank overdraft [Kredyty w rachunku bieżącym]	12 819
Interest-bearing loans and borrowings [Oprocentowane kredyty i pożyczki]	214 160
Other financial payables [Pozostałe zobowiązania finansowe]	11 431
Employee benefits [Świadczenia pracownicze]	1 728
Income tax payables [Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego]	-
Provisions for payables [Rezerwy na zobowiązania]	-
Trade and other payables [Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania]	120 749
Deferred government grants and other deferred income [Odroczone subwencje rządowe i inny odroczone dochód]	-
	360 887
Liabilities of disposal group classified as held for sale [Zobowiązania wchodzące w skład działalności zaniechanej oraz grup do zbycia]	-
<b>Total liabilities [Zobowiązania łącznie]</b>	<b>802 798</b>
<b>Total equity and liabilities [Pasywa łącznie]</b>	<b>906 703</b>

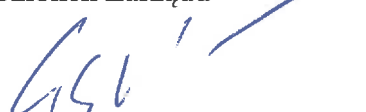
Niniejsze oświadczenie stanowi załącznik nr 4 do Planu połączenia z dnia 29 września 2015 r. przyjętego przez Zarząd Huty Stali Jakościowych Spółka Akcyjna oraz KAPITAŁ Spółka Akcyjna.

HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH SA

  
Przemysław Grzesiak  
Prezes Zarządu

Wojciech Maj  
Członek Zarządu


  
Andrzej Jędruch  
Członek Zarządu




## OŚWIADCZENIE

Zważając, że obie łączące się Spółki nie przewidują żadnych zmian Statutu Spółki Przemijającej po połączeniu, do Planu połączenia nie dołącza się projektu zmian statutu Spółki przejmującej.

KAPITAŁ SA

  
Krzysztof Zoła  
Prezes Zarządu

  
Agnieszka Mazurkiewicz  
Członek Zarządu

  
Piotr Tamborowski  
Członek Zarządu

HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH SA

  
Przemysław Grzesiak  
Prezes Zarządu

  
Wojciech Maj  
Członek Zarządu

  
Andrzej Jędruch  
Członek Zarządu