

Sprawozdanie Zarządu "ARCHE" S.A. z siedzibą w Warszawie

uzasadniające połączenie spółek

Na podstawie art. 501 ustawy z dnia z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.; dalej „KSH”) Zarząd "ARCHE" S.A. przedstawia podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia spółek.

1. Spółki biorące udział w połączeniu

Spółka przejmująca:

"ARCHE" S.A. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02 – 801) przy ul. Puławskiej 361 wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000831001, NIP: 8211639335, REGON: 710021277, posiadająca kapitał zakładowy 2.982.300,00 zł – wpłacony w całości (dalej „Spółka Przejmująca”)

Spółki przejmowane:

Grochowski Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02 – 801) przy ul. Puławskiej 361 wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000918964, NIP: 9512525590, REGON: 389845240, posiadająca kapitał zakładowy 1.000.000,00 zł wpłacony w całości (dalej „Spółka Przejmowana 1”)

"ARCHE" spółka akcyjna **S.K.A.** z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02 – 801) przy ul. Puławskiej 361, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000955922, NIP: 9512535826, REGON: 521323955, posiadająca kapitał zakładowy 11.100.000,00 zł wpłacony w całości (dalej „Spółka Przejmowana 2”)

Spółka Przejmowana 1 i 2 będą dalej łącznie zwane „Spółkami Przejmowanymi”, a Spółka Przejmująca i Spółki Przejmowane będą dalej łącznie zwane „Spółkami”.

2. Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek następuje w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, poprzez przeniesienie całego majątku każdej ze Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Na skutek wpisania przez sąd rejestrowy połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „KRS”) nastąpi wykreślenie Spółek przejmowanych z Rejestru Przedsiębiorców KRS oraz ich rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, zaś wszelkie przysługujące im prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą.

Jako, że Spółka Przejmująca:

- posiada 100% (sto procent) akcji Spółki Przejmowanej 1,
- posiada 100% (sto procent) akcji Spółki Przejmowanej 2 i jest jej jedynym komplementariuszem,

połączenie Spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej, zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.).

3. Uzasadnienie ekonomiczne

Spółka Przejmowana 2 została utworzona z przeznaczeniem do funkcjonowania jako alternatywna spółka inwestycyjna („ASI”), a Spółka Przejmowana 1 została utworzona w celu zarządzania Spółką Przejmowaną 2 jako tzw. zewnątrznie zarządzający ASI, na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2004 Nr 146 poz. 1546 z późn. zm.). Od daty swojego powstania Spółka Przejmowana 1 i Spółka Przejmowana 2 nie rozpoczęły w praktyce prowadzenia działalności charakteryzującej ASI jako instytucję wspólnego inwestowania, której przedmiotem działalności jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów, zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Spółka Przejmowana 1 i Spółka Przejmowana 2, jak również ich akcjonariusze i komplementariusz Spółki Przejmowanej 2 uznali, że nie zamierzają kontynuować działalności tych spółek jako, odpowiednio, zarządzającego ASI i ASI. W konsekwencji tych decyzji, w dniu 24 stycznia 2024 r. walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 2 podjęło uchwałę o zmianie treści statutu polegającej na zmianie przedmiotu działalności, zmianie nazwy i usunięciu z treści statutu wszelkich postanowień znamionujących ASI. Z kolei w dniu 9 kwietnia 2024 r. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Spółka Przejmowana 1 została, na swój wniosek, wykreślona z rejestru zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponieważ jedynym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej 1 stanowiło zarządzanie ASI a jedynym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej 2 było zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów, zgodnie z określoną polityką inwestycyjną, wobec wykreślenia Spółki Przejmowanej 1 z rejestru zarządzających ASI i wobec zmiany przedmiotu działalności Spółki Przejmowanej 2, dalsze prowadzenie Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 pozbawione jest prawnych i ekonomicznych podstaw.

W świetle powyższych okoliczności zasadne jest zatem, aby majątki Spółek Przejmowanych stały się częścią majątku ich jedyne go akcjonariusza/wspólnika – Spółki Przejmującej, a realizacja tego zamierzenia poprzez połączenie Spółek zapewni szybsze ustanie bytu prawnego Spółek Przejmowanych i szybsze scalenie majątku w jednej spółce, niż miałyby to miejsce w przypadku likwidacji poszczególnych Spółek Przejmowanych.

4. Stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH

Zgodnie z art. 514 § 1 KSH Spółka Przejmująca nie może objąć udziałów albo akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w którejkolwiek Spółce Przejmowanej, oraz za własne udziały lub akcje którejkolwiek Spółki Przejmowanej, wobec czego, zważywszy na strukturę własności akcji Spółek Przejmowanych wskazaną w pkt 2 powyżej niniejszego sprawozdania, przy połączeniu Spółek nie dochodzi do wymiany akcji.

Warszawa, 30 sierpnia 2024 r.