

Załącznik nr 5

**do Planu połączenia Spółek: „Kino Polska TV” S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca)
z Kino Polska Program TV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana)**

SPRAWOZDANIE

W SPRAWIE UZASADNIENIA POŁĄCZENIA

„KINO POLSKA TV” S.A. Z KINO POLSKA PROGRAM TV SP. Z O.O.

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 PAŹDZIERNIKA 2014 R.

Zarządy łączących się Spółek:

1. **„Kino Polska TV” S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 61, 02-595 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000363674, zwaną dalej „Spółką Przejmującą”

oraz

2. **Kino Polska Program TV Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 435A 02-801 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000521453, zwanej dalej „Spółką Przejmowaną”,

zgodnie oświadczają, że zamierzają dokonać połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej (zwanych dalej łącznie „Spółkami”), i w związku z powyższym, na podstawie art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 ze zm., dalej „KSH”), przyjmują niniejsze sprawozdanie w sprawie uzasadnienia połączenia, wskazujące jego podstawy prawne, liczbę i wartość udziałów Spółki Przejmującej przyznanych wspólnikom Spółki Przejmowanej, a także uzasadnienie ekonomiczne.

1. Podstawy prawne połączenia Spółek

Połączenie Spółek dokonywane jest na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Biorąc pod uwagę fakt, iż Spółka Przejmowana jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki Przejmującej, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 §1 KSH.

Z dniem zarejestrowania połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w trybie art. 493 § 1 KSH

Ponadto zgodnie z regulacją art. 14 pkt. 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007, nr 50, poz. 331 z późn. zm.) połączenie przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą nie podlega zgłoszeniu zamiaru koncentracji Prezesowi

Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż spółki łączące się należą do tej samej Grupy Kapitałowej.

2. Określenie liczby i wartości udziałów Spółki Przejmującej przyznanych wspólnikom Spółki Przejmowanej

Przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca nie obejmie własnych akcji w wyniku przejęcia majątku Spółki Przejmowanej.

3. Uzasadnienie ekonomiczne połączenia Spółek

Celem połączenia jest uproszczenie struktur Grupy Kapitałowej „Kino Polska TV” S.A. (zwana dalej: „Grupa”) w ramach prowadzonej działalności gospodarczej w Polsce, oraz uzyskanie efektów synergii operacyjnej i kosztowej. Przewiduje się, że połączenie przyniesie szereg korzyści operacyjnych i oszczędności finansowych, w tym:

- umocnienie pozycji rynkowej, finansowej i negocjacyjnej wobec dostawców „Kino Polska TV” S.A. poprzez powstanie jednego silnego podmiotu gospodarczego, którego główną działalnością jest emisja i produkcja kanałów telewizyjnych,
- skumulowanie działań marketingowych w podmiocie dominującym Grupy, tj. w „Kino Polska TV” S.A., a także centralizacja w nim funkcji realizowanych obecnie przez dwa odrębne podmioty i uzyskanie jednolitego przekazu marketingowego,
- zapewnienie konsolidacji składników majątku łączących się Spółek, w tym środków trwałych, zapasów, materiałów oraz wiedzy fachowej (know-how),
- uproszczenie struktury organizacyjnej i sposobu działania Grupy, a co za tym idzie zwiększenie efektywności jej funkcjonowania, uproszczenie przepływów, redukcja ilości dokumentów, eliminacja wzajemnych rozliczeń Spółek łączących się,
- oszczędności finansowe w obszarze administracyjnym i organizacyjnym, a tym samym zmniejszenie kosztów działalności dzięki uproszczeniu struktury Grupy.

Niniejsze Sprawozdanie zostało przyjęte i podpisane przez Zarządy łączących się spółek, tj. „Kino Polska TV” S.A. i Kino Polska Program TV Sp. z o.o. w dniu 31 października 2014 roku.

W imieniu Kino Polska TV S.A.

podpisy

W imieniu Kino Polska Program TV Sp. z o.o.

podpisy