

Ustalenie wartości majątku spółki ZWG S.A.

W związku z art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, ustala się wartość majątku Spółki Przejmowanej - ZWG S.A. z siedzibą w Iwinach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000369656, na dzień **30 kwietnia 2014 roku** na kwotę **245.980.800,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy osiemset 00/100 złotych) zł**, co oznacza, że wartość jednej akcji tej spółki wynosi 8,76 zł (słownie: osiem i 76/100 złotych).

Wartość majątku spółki ZWG S.A. ustalono na podstawie opinii o wartości godziwej akcji z dnia 16 maja 2014 roku sporządzonej przez SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Opinia o wartości godziwej sporządzona metodą rynkowej wyceny wartości Spółki przez SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. (w załączeniu) wykazała, że wartość rynkowa 100% kapitału zakładowego spółki ZWG S.A. wynosi 233.064.000,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści trzy miliony sześćdziesiąt cztery tysiące 00/100 złotych) – to jest 8,30 zł (słownie: osiem i 30/100 złotych) na 1 akcję.

W ocenie Zarządu właściwym jest ustalenie wartości majątku ZWG S.A. dla celów połączenia ze spółką BUMECH S.A. na poziomie 8,76 zł (słownie: osiem i 76/100 złotych) za 1 akcję.

Ustalając wycenę 1 akcji ZWG S.A. na poziomie 8,76 zł (słownie: osiem i 76/100 złotych) zarząd ZWG S.A. w porozumieniu z zarządem BUMECH S.A. podjął decyzję o przyznaniu około pięcioprocentowej premii dla akcjonariuszy ZWG S.A. kierując się, następującymi przesłankami:

1. Dynamiką wzrostu przychodów i wzrostu zysków spółki przejmowanej (ZWG S.A.) względem dynamiki wzrostu przychodów i zmniejszenia zysków spółki przejmującej (BUMECH S.A.);
2. Sytuacją organizacyjną grupy kapitałowej ZWG, jakością świadczonych usług i wynikającym z nich potencjałem dalszego dynamicznego wzrostu wartości spółki;
3. Większą stabilnością przychodów osiąganych przez grupę kapitałową ZWG za sprawą dywersyfikacji prowadzonej działalności – segment usług dla górnictwa i segment produkcji i przetwarzania wyrobów gumowych;
4. Zdecydowanie mniejszym zadłużeniem zewnętrznym ZWG S.A.;
5. Potencjałem wynikającym z implementacji nowych technologii w obszarze przetwarzania i produkcji wyrobów gumowych.

Zarząd ZWG S.A.

Marcin Sutkowski
Prezes Zarządu

Edward Brzózko
Członek Zarządu