

UZASADNIENIE

PRAWNO – BIZNESOWE UCHWAŁY ZARZĄDU

spółki Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej zwanej „Spółką”) w związku z planowanym zbyciem przedsiębiorstwa oraz rozpoczęciem procedury połączenia z AWBUD Sp. z o.o.

I. ZBYCIE PRZEDSIĘBIORSTWA

1. Informacje Ogólne

- 1.1 Zarząd Spółki planuje zbycie na rzecz podmiotu w 100% zależnego od Spółki - INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (dalej zwanej: „**INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o.**”) zespołu składników niematerialnych i materialnych stanowiących przedsiębiorstwo Spółki w rozumieniu przepisu art. 55¹ Kodeksu cywilnego (dalej zwanego „**KC**”) (taki zespół składników zwany jest dalej „**Przedsiębiorstwem**”) (dalej zwana: „**Transakcją**”).
- 1.2 Zbycie Przedsiębiorstwa przez Spółkę na rzecz INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. ma nastąpić na przełomie 2010 i 2011 roku.
- 1.3 Udziały w INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. mają pozostać własnością Spółki.

2. Przedmiot zbycia do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o.

- 2.1 Przedsiębiorstwo zostanie wniesione do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. w ramach aportu (wkładu niepieniężnego).
- 2.2 W wyniku powyższego dojdzie także z mocy prawa do przejścia zakładu pracy w rozumieniu art. 23¹ Kodeksu pracy, w wyniku czego do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. przejdą pracownicy Spółki.
- 2.3 Definicja przedsiębiorstwa zawarta jest w art. 55¹ KC, zgodnie z którym (cyt.):
*„Przedsiębiorstwo jest zorganizowanym zespołem składników niematerialnych i materialnych przeznaczonym do prowadzenia działalności gospodarczej.
Obejmuje ono w szczególności:*
 - 1) *oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo lub jego wyodrębnione części (nazwa przedsiębiorstwa);*
 - 2) *własność nieruchomości lub ruchomości, w tym urządzeń, materiałów, towarów i wyrobów, oraz inne prawa rzeczowe do nieruchomości lub ruchomości;*

- 3) *prawa wynikające z umów najmu i dzierżawy nieruchomości lub ruchomości oraz prawa do korzystania z nieruchomości lub ruchomości wynikające z innych stosunków prawnych;*
- 4) *wierzytelności, prawa z papierów wartościowych i środki pieniężne;*
- 5) *koncesje, licencje i zezwolenia;*
- 6) *patenty i inne prawa własności przemysłowej;*
- 7) *majątkowe prawa autorskie i majątkowe prawa pokrewne;*
- 8) *tajemnice przedsiębiorstwa;*
- 9) *księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.”*

Z powyższej definicji przedsiębiorstwa wynika, że jeżeli określone składniki niematerialne i materialne zdadne do prowadzenia działalności gospodarczej stanowią zorganizowany zespół, wówczas bez względu na kwalifikację czynności prawnej przez Spółkę przedmiotem czynności będzie przedsiębiorstwo.

Zgodnie z regulacją przepisu art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „KSH”), na zbycie przedsiębiorstwa przez Spółkę wymagana jest zgoda wyrażona w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki pod rygorem nieważności. W tej sytuacji Zarząd postanowił wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o wyrażenie stosownej zgody. Ponadto, mając na uwadze, że w skład Przedsiębiorstwa wchodzi nieruchomość zabudowana, wobec brzmienia postanowienia § 22 ust. 2 pkt 10 statutu Spółki, Zarząd Spółki postanowił zwrócić się również do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o wyrażenie zgody na zbycie nieruchomości wchodzącej w skład przedsiębiorstwa.

Należy również zauważyć, że zgodnie z przepisem art. 55⁴ KC (cyt.):

„Nabywca przedsiębiorstwa jest odpowiedzialny solidarnie ze zbywcą za jego zobowiązania związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa a, chyba że w chwili nabycia nie wiedział o tych zobowiązaniach, mimo zachowania należytej staranności. Odpowiedzialność nabywcy ogranicza się do wartości nabytego przedsiębiorstwa lub gospodarstwa według stanu w chwili nabycia, a według cen w chwili zaspokojenia wierzyciela. Odpowiedzialności tej nie można bez zgody wierzyciela wyłączyć ani ograniczyć.”

Powyższe oznacza, że w INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. – jako nabywca przedsiębiorstwa Spółki – będzie odpowiedzialny solidarnie ze Spółką za zobowiązania Spółki związane z prowadzeniem Przedsiębiorstwa, powstałe do dnia nabycia Przedsiębiorstwa.

3. Cel zbycia Przedsiębiorstwa

3.1 Wstęp

W ramach restrukturyzacji Spółki planowane jest zbycie Przedsiębiorstwa do odrębnej spółki zależnej. Polega to na objęciu nowoustanowionych udziałów w INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. przez Spółkę a następnie wniesieniu Przedsiębiorstwa przez Spółkę do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o., jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o.. W rezultacie dotychczasowa produkcja Spółki zostanie przeniesiona do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. będącej spółką w 100% zależną od Spółki.

Takie rozwiązanie systemowe i biznesowe przyniesie wymierne korzyści zarówno Spółce, jak i INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o..

3.2 Korzyści dla Spółki w rezultacie zbycia przedsiębiorstwa na rzecz INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o.

Intencją Zarządu, pod warunkiem uzyskania aprobat właściwych organów Spółki, jest utworzenie struktury holdingowej z silną spółką-matką o nazwie AWBUD S.A. (po połączeniu Spółki z AWBUD Sp z o.o. w Fugasówce), która będzie pełniła funkcje związane z zarządzaniem strategicznym oraz nadzorem właścicielskim nad spółkami grupy, w tym INSTAL-LUBLIN . Zakłada się, że Spółka będzie oprócz prowadzenia dominującej w grupie działalności gospodarczej, będzie stanowiła centrum serwisowe dla spółek córek w zakresie prowadzenia usług administracyjnych. Spółki zależne będą specjalizować się w poszczególnych produktach, między innymi w projektowaniu i wykonawstwie instalacji, a także będą utrzymywać niezależny status, korzystając z własnych źródeł finansowania oraz z finansowania Spółki. Działanie to umożliwi również wykorzystanie tradycji marki INSTAL-LUBLIN, jako specjalistycznej spółki wykonawstwa instalacji sanitarnych i technologicznych

4. Opis i założenia struktury Transakcji

4.1 Struktura Transakcji składa się z dwóch etapów:

4.1.1 pierwszy etap: INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. podnosi kapitał zakładowy poprzez ustanowienie nowych udziałów (dalej: „**Nowe Udziały**”);

4.1.2 drugi etap: Spółka składa oświadczenie o objęciu Nowych Udziałów a następnie, na podstawie umowy zbycia Przedsiębiorstwa, wnosi do INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo w formie wkładu niepieniężnego (aportu).

II. POŁĄCZENIE Z AWBUD SP. Z O.O.

1. Informacje Ogólne

- 1.1 Zarząd Spółki planuje przeprowadzenie połączenia z podmiotem w 100% zależnym od Spółki - AWBUD Sp. z o.o. z siedzibą w Fugasówce k. Zawiercia (dalej zwanej: „**AWBUD**”).
- 1.2 Połączenie Spółki z AWBUD ma nastąpić w pierwszym kwartale 2011 roku.

2. Sposób połączenia Spółki z AWBUD

- 2.1 Biorąc pod uwagę, że AWBUD jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, połączenie Spółki z AWBUD zostanie przeprowadzone według uproszczonej procedury – bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie bowiem z przepisem art. 515 § 1 KSH połączenie może być przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego, jeżeli spółka przejmująca ma udziały spółki przejmowanej. Ponadto zgodnie z przepisem art. 516 § 5 KSH do łączenia przez przejęcie w trybie uproszczonym, nie stosuje się przepisów art. 501-503, art. 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i art. 513 KSH, co zwalnia Zarządy Spółki i AWBUD z obowiązku sporządzenia sprawozdań uzasadniających łączenie, jak również z obowiązku poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy.
- 2.2 Zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH spółka przejmująca wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. Na spółkę przejmującą przechodzą z dniem połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane spółce przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.
- 2.3 Należy mieć na uwadze, że zgodnie z przepisem art. 495 § 1 KSH majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany przez spółkę przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów spółki przejmującej odpowiadają solidarnie. W okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele łączącej się spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać zabezpieczenia swoich roszczeń.

2.4 W wyniku powyższego dojdzie także z mocy prawa do przejścia zakładu pracy w rozumieniu art. 23¹ Kodeksu pracy, w wyniku czego do Spółki przejdą pracownicy AWBUD.

3. Cel połączenia

W rezultacie połączenia Spółki z AWBUD, poprzez przejęcie przez Spółkę całego majątku AWBUD, utworzona zostanie spółka holdingowa, której celem działania będzie konkurowanie na rynku szeroko rozumianych usług budowlanych w zakresie i generalnej realizacji inwestycji i generalnego wykonawstwa inwestycji oraz realizacja takich inwestycji przy udziale specjalistycznych spółek córek.