

FAMUR PEMUG Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
FAMUR PEMUG SP. Z O.O. (Spółki Przejmującej)
uzasadniające podział spółki FAMUR S.A.**

Katowice, 31 lipca 2015 roku

1. Wstęp

Działając na podstawie art. 536 § 1 ksh Zarząd Spółki Przejmującej, tj. FAMUR PEMUG sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przedstawia uzasadnienie podziału spółki FAMUR S.A.

Zgodnie z Planem Podziału, uzgodnionym w dniu 30 kwietnia 2015 roku, podział FAMUR S.A. nastąpi poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ kc, obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym część działalności Spółki Dzielonej do istniejącej spółki – FAMUR PEMUG sp. z o.o. (którą FAMUR S.A. kontroluje w 100%).

Przedmiotem wydzielenia jest oddział Spółki Dzielonej działający pod nazwą FAMUR S.A. Infrastruktura Kopalni oddział w Katowicach, zajmujący się segmentem infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych.

2. Podstawy prawne podziału

Spółka Dzielona jest spółką kapitałową, której kapitał zakładowy jest pokryty w całości, a ponadto nie znajduje się w stanie likwidacji ani upadłości, a zatem zgodnie z art. 528 ksh jej podział jest dopuszczalny.

Podział zostanie dokonany w sposób przewidziany w art. 529 § 1 pkt 4 ksh, tj. przez przeniesienie części majątku spółki dzielonej na istniejącą spółkę (podział przez wydzielenie).

Na podstawie art. 533 § 1 oraz art. 534 ksh sporządzono Plan Podziału, który został uzgodniony dnia 30 kwietnia 2015 roku pomiędzy FAMUR S.A. a FAMUR PEMUG sp. z o.o. Poczynając od tego dnia Spółka Dzielona nieprzerwanie udostępnia do publicznej wiadomości Plan Podziału na swojej stronie internetowej.

W dniu 16 lipca 2015 roku biegły, działając na podstawie art. 538 § 1 w zw. z art. 537 w zw. z art. 535 § 1 ksh, sporządził opinię z badania Planu Podziału, zgodnie z którą Plan Podziału jest poprawny, rzetelny, a także spełnia wymogi art. 533 i art. 534 ksh.

Zważywszy, że Spółka Dzielona jest spółką publiczną, zgodnie z art. 541 § 3 ksh podział wymaga uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Dzielonej powziętej większością $\frac{2}{3}$ głosów. Z kolei zgodnie z art. 541 § 1 ksh podział wymaga uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej powziętej większością $\frac{3}{4}$ głosów, przedstawiających co najmniej połowę kapitału zakładowego.

W wyniku podziału, na podstawie art. 531 § 1 ksh, z dniem wydzielenia Spółka Przejmująca wstąpi w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej w zakresie wydzielanego oddziału, określone w Planie Podziału.

3. Podstawy ekonomiczne podziału

Segment Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych, funkcjonujący w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej jako niesamobilansujący się oddział działający pod nazwą: FAMUR Spółka Akcyjna Infrastruktura Kopalni oddział w Katowicach, jest jednym z pionów Spółki Dzielonej prowadzących działalność operacyjną Grupy FAMUR. Kompetencje segmentu pozwalają w sposób

kompleksowy wykonywać zakłady przeróbki węgla i innych kopalin oraz górnicze wyciągi szybowe. Dodatkowo segment świadczy usługi projektowe, budowlane i konstrukcyjne w zakresie szeroko rozumianego przemysłu górniczego. Przychody segmentu za 2014 r. wyniosły 29,6 mln zł.

Zgodnie z intencją Zarządu, Spółka Przejmująca skupi w swojej strukturze wszystkie dedykowane przedmiotowemu oddziałowi Spółki Dzielonej aktywa oraz zintegruje w ramach Spółki Przejmującej kapitał ludzki niezbędny do profesjonalnego prowadzenia działalności związanej z realizacją umów o usługi budowlane.

Po przeprowadzeniu procesu podziału, Spółka Przejmująca będzie korzystać z praw i wykonywać obowiązki wynikające z umów obecnie realizowanych przez oddział będący przedmiotem wydzielenia.

Należy zaznaczyć, że procedura wydzielenia części aktywów z FAMUR S.A. nie będzie miała wpływu na porównywalność danych skonsolidowanych Grupy FAMUR, gdyż w wyniku dokonanego podziału wydzielany ze Spółki Dzielonej majątek nadal bowiem znajdować będzie się w strukturze Grupy z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest w pełni kontrolowana przez Spółkę Dzieloną.

4. Stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej

W Spółce Dzielonej nie nastąpi obniżenie kapitału zakładowego. Wydzielenie nastąpi z pochodzących z zysków kapitałów własnych Spółki Dzielonej, innych niż kapitał zakładowy, bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej.

W związku z tym, że kapitał zapasowy Spółki Dzielonej na dzień ustalony na dzień 01.03.2015r. wynosi 217.016.529,37 zł a wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa funkcjonującej w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej jako niesamobilansujący się oddział działający pod nazwą: FAMUR Spółka Akcyjna Infrastruktura Kopalni oddział w Katowicach, na dzień 01.03.2015r. wynosi 8.070.000,00 zł - kapitał zapasowy Spółki Dzielonej w kwocie 8.070.000,00 zł zostanie wyodrębniony ze Spółki Dzielonej i przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Wobec powyższego nie ustala się stosunku wymiany akcji Spółki Dzielonej.

5. Kryteria podziału udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej przyznane zostaną w całości jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej tj. Famur Finance POLSKIE MASZINY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. W ramach podziału, akcjonariusz Spółki Dzielonej tj. Famur Finance POLSKIE MASZINY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. obejmie wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z jednoczesnym zachowaniem dotychczas posiadanych w kapitale zakładowych Spółki Dzielonej akcji.

Tym samym Famur Finance POLSKIE MASZINY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. obejmie 8.070 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy, a więc o łącznej wartości nominalnej 8.070.000,00 zł, która odpowiada wartości przedmiotowej zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień 01.03.2015r.

Mając na uwadze, że Spółka Dzielona jest jedynym akcjonariuszem spółki Famur Finance POLSKIE MASZINY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A., która zgodnie z Planem Podziału - ma objąć w

ramach podziału wszystkie udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej, w istocie przeprowadzany podział ma jedynie na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy. W wyniku dokonanego podziału wydzielany ze Spółki Dzielonej majątek nadal bowiem znajdować będzie się w strukturze Grupy, w spółce w pełni kontrolowanej przez Spółkę Dzieloną. W związku z powyższym przyznanie jednemu z akcjonariuszy Spółki Dzielonej wszystkich udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej stanowi jedynie kolejny etap dostosowania struktury organizacyjnej oraz poziomu kosztów działalności Grupy do zachodzących zmian otoczenia konkurencyjnego i nie wpłynie na wartość aktywów Spółki Dzielonej, wobec czego będzie miało neutralny charakter z punktu widzenia akcjonariuszy Spółki Dzielonej.

6. Podsumowanie

Przedstawione wyżej oraz w Planie Podziału przesłanki ekonomiczne, biznesowe oraz strategiczne uzasadniają twierdzenie, że zmiana struktury wewnętrznej Spółki będzie miała pozytywny wpływ na efektywność procesów podejmowanych przez Spółkę. Podział należy uznać za celowy i korzystny nie tylko z punktu widzenia Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej, ale również z perspektywy całej Grupy FAMUR.

W związku z powyższym, mając uwadze, że biegły sporządził opinię z badania Planu Podziału, zgodnie z którą Plan Podziału jest poprawny, rzetelny, a także spełnia wymogi art. 533 i art. 534 ksh, Zarząd FAMUR S.A. rekomenduje akcjonariuszom podjęcie uchwały w sprawie podziału spółki FAMUR S.A. przez wydzielenie zgodnie z projektem uchwały stanowiącym załącznik nr 1 do Planu Podziału.