

Łączenie podział i przekształcanie spółek

SPIS TREŚCI:

Część I

Połączenie
Przekazanie dokumentów
Podział
Dzień wydzielenia
Pojęcie planu podziału
Sprawozdanie Zarządu
Ochrona wspólników
Przekształcenia
Projekt umowy albo statutu spółki przekształconej
Wspólnik

Prowadzący: **Monika Kacprzyk-Wojdyga**

Część II

Fuzje i przejęcia – rodzaje transakcji
Due Diligence
Procedura dezinwestycji
Narzędzia obrony przed niepożądanymi przejęciami
Inwestycje w przedsiębiorstwa w trudnej sytuacji finansowej

Prowadzący: **dr Marcin Lewandowski**

Część III

Łączenie spółek – sukcesja podatkowa
Podatek dochodowy
Sprzedaż akcji/udziałów w spółkach
Wniesienie aportu
Korekta

Prowadzący: **Marek Kanczew**

Część IV

Łączenie spółek
Wartość firmy
Obowiązki dotyczące otwierania i zamykania ksiąg rachunkowych
Przekształcenie spółki

Prowadzący: **Michał Ambroziak**

Prawo wierzycieli spółek do pierwszeństwa zaspokojenia z majątku pierwotnej dłużniczki oraz do żądania zabezpieczenia ich roszczeń

Zaspokojenie lub zabezpieczenie odnosić należy tylko do tych wierzytelności, które powstały przed dniem połączenia (art. 493 k.s.h.), a których wierzyciele na piśmie w terminie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu (a nie od dnia połączenia) zażądali zapłaty. Przyjmuje się także, że z pierwszeństwa zaspokojenia z majątku pierwotnej dłużniczki może skorzystać każdy z wierzycieli, jeżeli choć tylko jeden z nich (i przynajmniej jeden) uprzednio wystąpił z żądaniem, o którym mowa w art. 495 §1 k.s.h., i o ile z tego pierwszeństwa skorzystać zechce, co musi być przez niego oświadczone. Zaspokojeniu powinny ulec wierzytelności wymagalne, a niewymagalne czy sporne powinny być zabezpieczone. Zgodnie z art. 496 k.s.h. ustanowiony został przywilej zaspokojenia z majątku pierwotnej dłużniczki. Termin ten dotyczy zarówno spółki przejętej albo łączących się, jak również przejmującej. Chodzi tu więc o to, która spółka była pierwszą dłużniczką..

Zasadą jest, że pierwszeństwo dotyczy najpierw majątku pierwotnej dłużniczki i to przed wierzycielami pozostałych spółek ulegających połączeniu. Gdyby nie wystarczyło majątku spółki dłużniczki, wierzyciele mogą kierować swoje żądania o zaspokojenie do majątku spółki przejmującej czy nowo tworzonej. Wiąże się to przede wszystkim z tym, że spółka przejmująca czy nowo tworzona jest sukcesorem obowiązków cywilnoprawnych.

Jeżeli wierzyciele łączących się spółek (tj. przejmowanych i łączących się w drodze fuzji) zgłosili swoje roszczenia w terminie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu (a nie od dnia połączenia) i jednocześnie zachodzi sytuacja, że zaspokojenie ich roszczeń jest zagrożone przez dokonywane połączenie, mogą oni żądać zabezpieczenia swoich roszczeń. Żądanie takie jest jednak możliwe tylko wówczas, gdy uprawdopodobnią, że taka sytuacja może mieć miejsce.

Treść i forma planu połączenia

Plan połączenia jest pisemnym uzgodnieniem między łączącymi się spółkami. Jeżeli z umowy (statutu) spółki nie wynika nic innego, jest to kompetencja zarządu lub likwidatora. W planie połączenia muszą znaleźć się uzgodnienia najważniejszych spraw związanych z transformacją, jak choćby firma, siedziba, forma prawna spółki nowo utworzonej czy też zmiany tych danych w przypadku spółki przejmującej. Nie można wszakże wykluczyć zamiaru kontynuacji co do korzystania z firmy przez spółki, w szczególności gdy spółki łączone lub inkorporowane osiągnęły pewną pozycję na rynku. Jednakże bardzo ważne stają się wszelkie kwestie majątkowe, dotyczące stosunku wymiany, zasady przyznawania udziałów (akcji) oraz przyznanie praw szczególnych wspólnikom lub innym osobom, gdy

takie są wprowadzane w nowych spółkach. W planie połączenia należy przewidzieć szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek oraz osób uczestniczących w połączeniu, gdy takie są przewidziane. Parytet wymiany ma określać zasady wymiany udziałów lub akcji między spółkami: przejmującą a przejmowaną oraz nowo utworzoną a łączącymi się. Parytet wymiany powinien opierać się na określonej metodzie wyceny majątków, na przykład przyjmując wartość bilansową jako wartość godziwą. Ewentualne różnice między wartościami udziałów i akcji mogą być uzupełnione dopłatami (art. 492 § 2 k.s.h.). Uprawnienia osób trzecich obejmują kontynuację uprawnień z tytułu posiadania świadectw założycielskich i świadectw użytkowych. W planie podziału można przyjąć szczególne korzyści dla członków organów spółek czy innych osób biorących udział w tworzeniu (np. biegli, radcowie prawni). Wśród załączników powinny się znaleźć przygotowane wcześniej projekty uchwał, zmian umowy i statutu, ustalenie wartości majątku i złożenie stosownych oświadczeń.

Monika Kacprzyk-Wojdyga