Razem czy osobno, czyli o prawnych aspektach konsolidacji MiŚOT

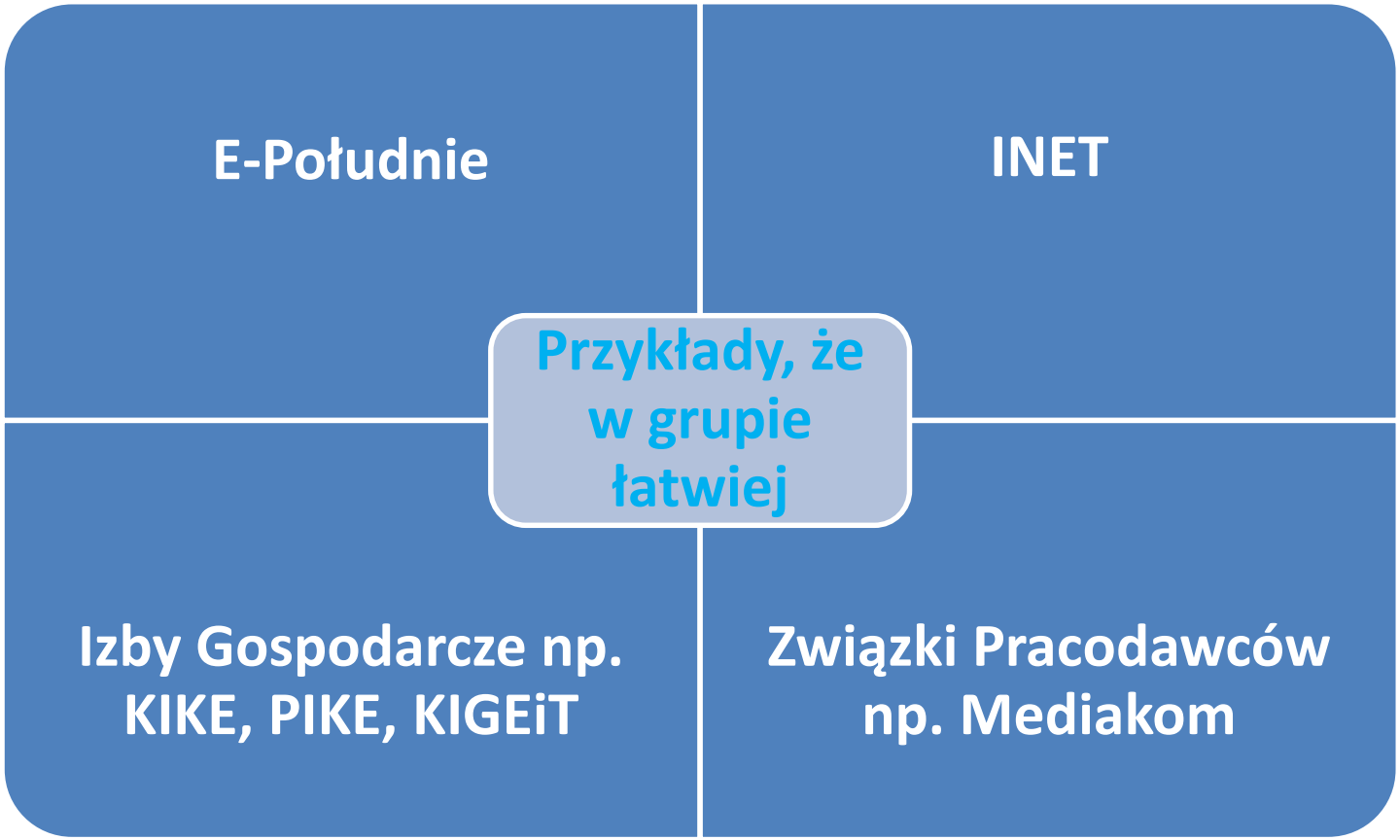
INET MEETING [EPIX INSIDE]

Zakopane, 26-28 kwietnia 2017 roku

itB Legal Bazański, Grabiec Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska
ul. Graniczna 29/215, 40-017 Katowice, tel. 609534158, (48 32) 77 45 888
www.itblegal.pl sekretariat@itblegal.pl www.okablowani.pl

Dlaczego razem?

itB Legal Bazański, Grabiec Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska
ul. Graniczna 29/215, 40-017 Katowice, tel. 609534158, (48 32) 77 45 888
www.itblegal.pl sekretariat@itblegal.pl www.okablowani.pl


E-Południe
INET
Przykłady, że w grupie łatwiej
Izby Gospodarcze np. KIKE, PIKE, KIGEiT
Związki Pracodawców np. Mediakom

Konsolidacja

- dostrzeżenie potencjału także na lokalnych rynkach we współpracy międzyoperatorskiej w mniejszej skali
- jest widoczna i wydaje się być nieunikniona na polskim, rozdrobnionym rynku ISP (MiŚOT)

Dlaczego może być łatwiej lub po prostu inaczej?

itB Legal Bazański, Grabiec Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska
ul. Graniczna 29/215, 40-017 Katowice, tel. 609534158, (48 32) 77 45 888
www.itblegal.pl sekretariat@itblegal.pl www.okablowani.pl

Aspekty sprzedażowo-zakupowe

1) Taniej w zakupach przy wyższym wolumenie – sprzętu, usług obcych itp.

2) Poszerzenie obszaru geograficznego prowadzonej działalności - szerszy rynek zbytu

3) Po co konkurować? A może lepiej po prostu unikać „drapieżnictwa” cenowego i świadczyć usługi poniżej kosztów

Zarządzanie i kapitał ludzki

4) Szef musi znać się na wszystkim? Wcale nie musi! Będzie kilku szefów - robisz to, co lubisz lub na czym się znasz (szef techniczny v. szef „od papierów”)

5) *„Co dwie głowy to nie jedna”* - połączenie potencjału intelektualnego – tak na szczeblu managerskim jak i pracowników

6) Można odpuścić bezpośrednie zarządzanie – stajesz się bardziej inwestorem niż managerem, pozwalasz działać managerom

Aspekty finansowe

7) Większa wiarygodność i wyższa zdolność kredytowa

8) Większy potencjał inwestycyjny – patrz POPC II i III (?)

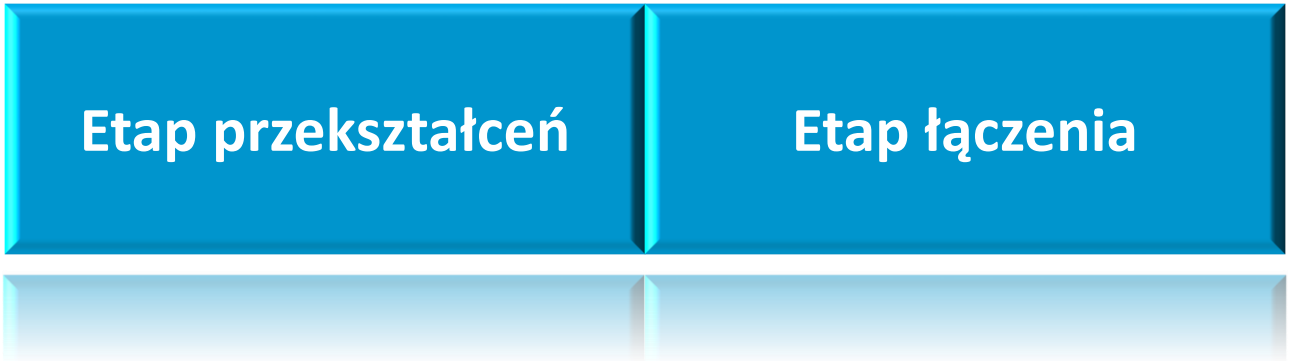
Akwizycja i sprzedaż

9) Większy potencjał w akwizycji mniejszych firm („większy zjada mniejszego”)

10) Lepszy potencjał sprzedażowy – duży zapłaci więcej za jednego większego niż łącznie za kilku mniejszych

Konsolidacja na rynku MiŚOT

- najczęściej dwa etapy:



Co wpływa na konieczność przebrnięcia przez jeden lub obydwa etapy?

itB Legal Bazański, Grabiec Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska
ul. Graniczna 29/215, 40-017 Katowice, tel. 609534158, (48 32) 77 45 888
www.itblegal.pl sekretariat@itblegal.pl www.okablowani.pl

Co wpływa na konieczność przebrnięcia przez jeden lub obydwa etapy?

1) Forma prawna prowadzonej działalności – co muszę zrobić, żeby skutecznie połączyć się z innym MiŚOT'em

2) Forma prawna prowadzonej działalności MiŚOT'a przejmowanego/łączonego

3) Aspekty podatkowe np. problem łączenia spółki osobowej z kapitałową, czy kwestia wyboru formy docelowej (spółka kapitałowa czy osobowa)

Co wpływa na konieczność przebrnięcia przez jeden lub obydwa etapy?

4) Założony model końcowy restrukturyzacji np. czy ma powstać spółka kapitałowa czy osobowa

5) Sukcesja uniwersalna – automatyczne przejęcie klientów przy przekształceniu czy fuzji (dlatego często odpada utworzenie nowego podmiotu przez kilku MiŚOT, o ile nie następuje to w trybie łączenia)

Etap łączenia

Dopuszczalne formy połączeń zdeterminują konieczność uprzednich przekształceń – dlatego na początek o łączeniu…

Dwa sposoby łączenia:

1) Łączenie przez przejęcie spółki
2) Łączenie przez zawiązanie nowej spółki

W obydwu przypadkach = sukcesja uniwersalna tzn. spółka przejmująca albo spółka nowo zawiązana wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej albo spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki (w tym także do zawartych już umów z abonentami).

Wariant I i II

łączenie się spółek kapitałowych

- **Połączenie przez przejęcie:** spółka kapitałowa **A** (z o.o. lub SA) ↔ spółka kapitałowa **B** (z o.o. lub SA) = spółka kapitałowa **A** lub **B** (z o.o. lub SA)

- **Połączenie przez zawiązanie:** spółka kapitałowa **A** (z o.o. lub SA) + spółka kapitałowa **B** (z o.o. lub SA) = spółka kapitałowa **C** (z o.o. lub SA)

Wariant III

łączenie się z udziałem spółek osobowych

Połączenie przez przejęcie:

spółka kapitałowa **A** (z o.o. lub SA) ← spółka osobowa **B** (np. jawna, komandytowa) = spółka kapitałowa **A***

*spółka osobowa nie może być spółką przejmującą

Wariant IV

łączenie się z udziałem spółek osobowych

Połączenie przez zawiązanie nowej spółki:

spółka kapitałowa **A** (z o.o. lub SA) **+** spółka osobowa **B** (np. jawna, komandytowa) = spółka kapitałowa **C***

*spółka osobowa nie może być spółką nowo zawiązaną w wyniku takiego połączenia

Wariant V

łączenie się z udziałem spółek osobowych

Połączenie przez zawiązanie nowej spółki:

spółka osobowa **A** (np. jawna lub komandytowa) **+** spółka osobowa **B** (np. jawna, komandytowa) = spółka kapitałowa **C***

* spółki osobowe mogą się łączyć między sobą tylko przez zawiązanie spółki kapitałowej (z o.o. lub SA)

Etap przekształceń

- przy omawianych procesach konsolidacji wymagany w razie, gdy:

MiŚOT prowadzi działalność indywidualną lub S.C.	**Prowadząc spółkę osobową chce zminimalizować ryzyko podatkowe**

Etap przekształceń – I opcja

Przedsiębiorca indywidualny → sp. z o.o. lub SA*

*k.s.h. nie przewiduje przekształcenia przedsiębiorcy w spółki osobowe

Etap przekształceń – II opcja

Spółka cywilna → spółka jawna lub spółka z o.o.
(ewentualnie SA)

Etap przekształceń – III opcja

Spółka jawna → spółka z o.o. (ewentualnie SA)

Dziękujemy za uwagę

Ewelina Grabiec, Łukasz Bazański

itB Legal Bazański, Grabiec Kancelaria Radców Prawnych Spółka Partnerska
ul. Graniczna 29/215, 40-017 Katowice, tel. 609534158, (48 32) 77 45 888
www.itblegal.pl sekretariat@itblegal.pl www.okablowani.pl