

**Raport bieżący nr 57/2010****Data:** 2010-12-15**Temat:** Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie zamiaru połączenia z podmiotem zależnym Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o.**Podstawa prawna:** Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Zarząd Energomontaż-Południe S.A. (Emitent, Spółka) przekazuje stanowisko dotyczące połączenia Spółki z podmiotem zależnym Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o.

Zarząd Energomontaż-Południe S.A. rekomenduje Akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały o połączeniu z podmiotem zależnym Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o. na zasadach określonych w planie połączenia przekazany do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 44/2010 z dnia 5 listopada 2010 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 223/2010 z dnia 17 listopada 2010 r. pod pozycją 13903.

Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie majątku spółki CK-Modus jako spółki przejmowanej na Energomontaż-Południe S.A. jako spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Połączenie przeprowadzone zostanie zgodnie z art. 515 Kodeksu spółek handlowych, bez podwyższenia kapitału zakładowego Energomontaż-Południe S.A.

**Uzasadnienie połączenia**

Mając na uwadze zakończenie I etapu budowy Osiedla Książęcego na Ligocie w Katowicach oraz planowane rozpoczęcie budowy części usługowo-handlowej zlokalizowanej w bezpośrednim sąsiedztwie Osiedla Książęcego głównie na nieruchomościach będących we władaniu Energomontażu Południe S.A. brak jest przesłanek dla dalszego funkcjonowania CK-Modus jako samodzielnego podmiotu. Obecnie nie planuje się rozpoczęcia kolejnych etapów budowy kompleksu mieszkaniowego na Ligocie. Połączenie spowoduje uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Energomontaż Południe oraz w perspektywie długookresowej zwiększenie efektywności działania m.in. dzięki optymalizacji kosztów zarządu i sprzedaży, poprawie płynności finansowej, przy braku konieczności realizowania wzajemnych rozliczeń z CK-Modus oraz optymalizacji podatkowej.

Po dokonaniu połączenia wartość majątku Emitenta wzrośnie, co pozwoli w przyszłości łatwiej mobilizować środki finansowe na realizację przedsięwzięć Emitenta.

Zdaniem Zarządu Energomontaż-Południe S.A. najwłaściwszą formą likwidacji spółki CK-Modus będzie połączenie tej spółki z Energomontaż-Południe S.A. W skali grupy kapitałowej połączenie pozwoli zaoszczędzić koszty likwidacji, a po połączeniu Zarząd Energomontażu Południe S.A. będzie mógł zarządzać nieruchomościami CK-Modus.

**Podstawa Prawna:** § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Andrzej Hołda  
Alina Sowa

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu