

„Invaldos“ atskyrimo sąlygų pristatymas

Vilnius, 2013 m. vasario 27 d.

Atsakomybės apribojimas

Ši prezentacija yra parengta pagal „Invalidos“ (toliau - Bendrovė) atskyrimo sąlygas (toliau – Atskyrimo sąlygos) ir turi būti peržiūrima tik kartu su Atskyrimo sąlygomis.

Vienintelis prezentacijos tikslas yra padėti suprasti Atskyrimo sąlygas jų skaitytojams.

Šia prezentacija nėra ketinama suformuoti pagrindą bet kokiam investiciniam sprendimui; ji taip pat neturi būti laikoma rekomendacija bei siūlymu įsigyti ar parduoti Bendrovės akcijas.

Čia esanti informacija nėra patvirtinta Bendrovės ar bet kokio su bendrove susijusio asmens. Jokie asmenys neturi teisės pradėti jokių veiksmų prieš Bendrovę dėl informacijos, pateiktos šioje prezentacijoje, tikslumo ir išsamumo.

Bendrovė nėra ir nebus atsakinga už jokiais šios prezentacijos skaitytojo patirtas išlaidas, susijusias su čia esančios informacijos nagrinėjimu.

Teisiniai atskyrimo pagrindai

- AB „Invalda“ atskyrimo sąlygas parengė „Invaldos“ valdyba, vadovaudamasi 2012 metų lapkričio 20 dienos akcininkų sprendimu.
- 2013 m. vasario 13 d. viešai paskelbtos „Invaldos“ valdybos parengtos įmonės atskyrimo sąlygos.
- Atskyrimo sąlygoms turi pritarti AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas ne mažesne nei 2/3 balsų dauguma.

Atskyrimo tikslas

Bendrovės pranešimas spaudai „Invaldos“ valdyba prašo akcininkų leidimo rengti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas“ 2012 m. spalio 29 d.:

„„Planuojama, kad po pertvarkos veiksiančios bendrovės turės skirtingas strategijas dėl investavimo trukmės bei rizikos“, - sakė „Invaldos“ prezidentas Dalius Kaziūnas.“

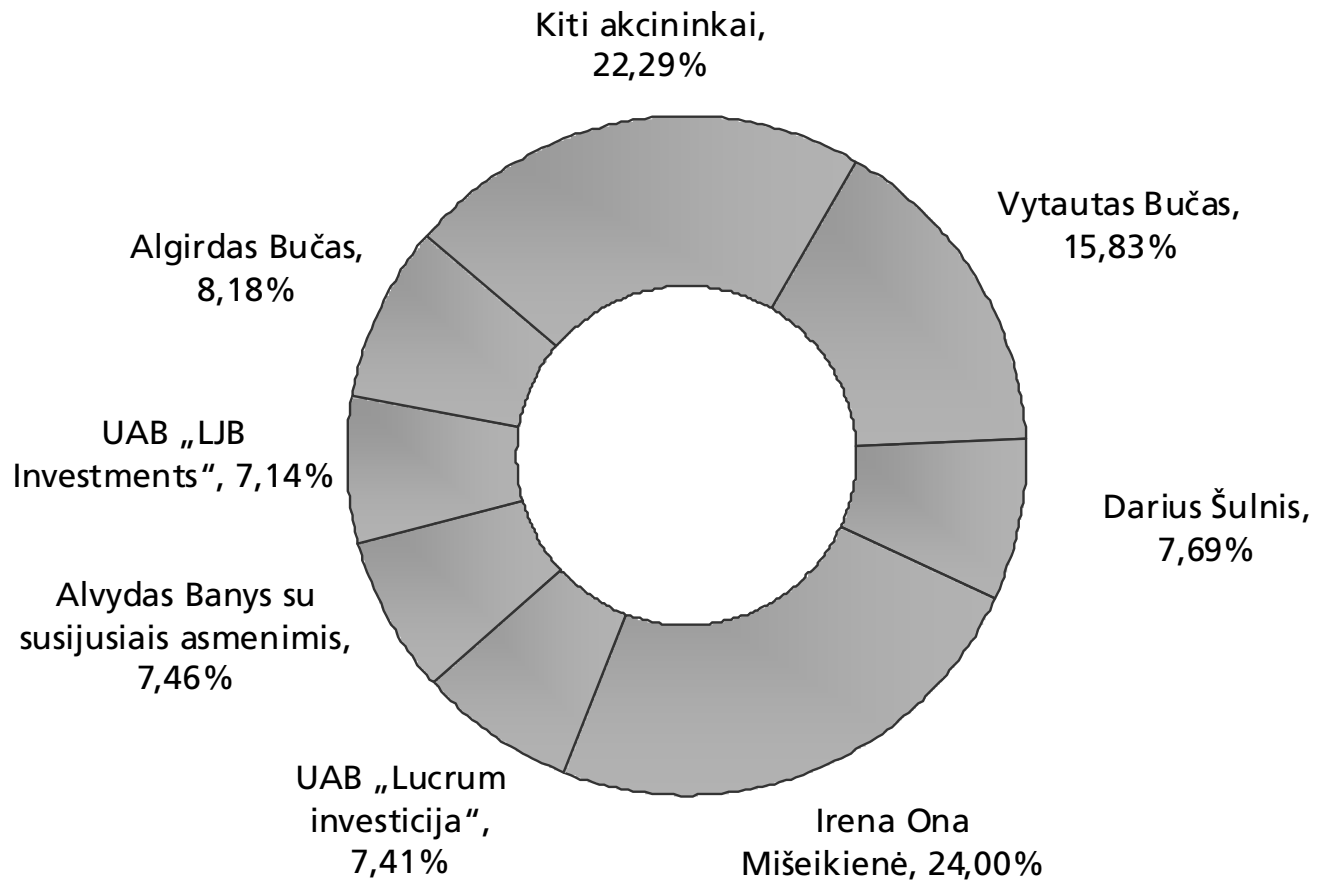
Akcinės bendrovės „INVALDA“ valdybos ataskaita apie numatomą atskyrimą:

„ Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės valdybos nuomone po Atskyrimo tiek Atskyrimo dalyvaujanti bendrovė, tiek Atskiriama bendrovė pagal valdomo turto dydį bus mažesnės, todėl (i) galės sumažinti reikalavimus minimalioms investicijoms į naujus verslus, (ii) išaugs tikimybė rasti naujų sektorių, į kuriuos tikslinga investuoti, (iii) tai sudarys prielaidas sėkmingiems sandoriams bei abiejų po Atskyrimo veiksiančių bendrovių akcininkų vertės augimui.“

Akcininkų struktūra

(1)

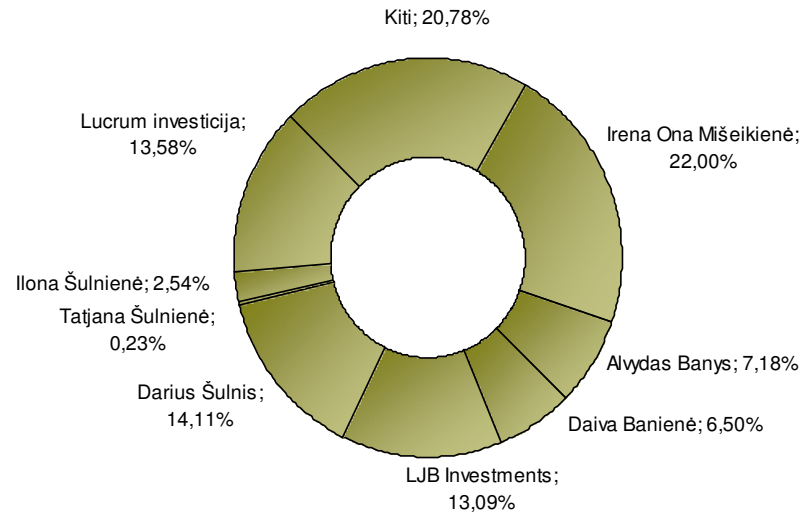
AB „Invalda“ (prieš atskyrimą)



Akcininkų struktūra

(2)

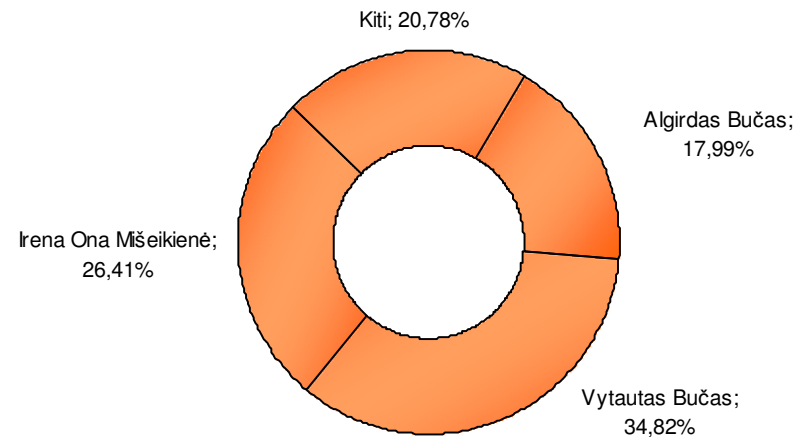
AB „Invalda LT“ po atskyrimo



- Irena Ona Mišeikienė proporcingai dalyvaus abiejų bendrovių kapitale.
- Biržoje listinguojamos AB „Invalda LT“ didžiausiais akcininkais bus Alvydas Banys, Darius Šulnis ir Irena Ona Mišeikienė.
- AB „Invalda privatus kapitalas“ didžiausiais akcininkais bus Vytautas Bučas, Algirdas Bučas ir Irena Ona Mišeikienė.

Jeigu iki atskyrimo AB „Invalda“ įsigytų savo akcijų, akcininkų struktūros atitinkamai pasikeistų, o bendras įstatinio kapitalo dydis – sumažėtų.

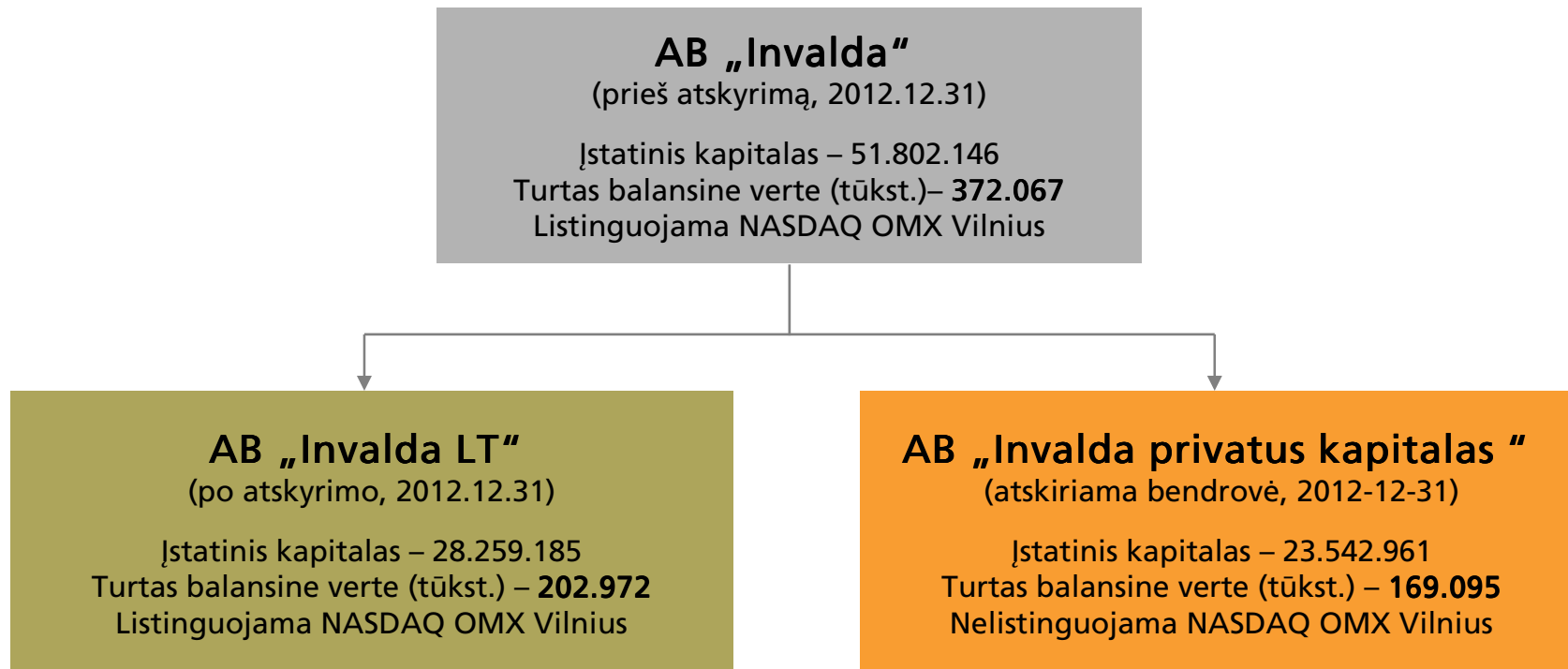
Atskiriama bendrovė AB „Invalda privatus kapitalas“



„Invaldos“ atskyrimas

(1)

„Invaldos“ valdyba siūlo nuo AB „Invalda“ atskirti dalį turto, kurio pagrindu būtų įsteigta nauja bendrovė AB „Invalda privatus kapitalas“.



Planuojama kapitalo struktūra (su sąlyga, kad iki atskyrimo datos „Invalda“ nebus įsigijusi savo akcijų).

Turto ir įsipareigojimų pasiskirstymas

Likęs finansinis bei kitas turtas skirstomas taip, kad bendras AB „Invalda LT“ liekančio turto santykis sudarytų 54,552151 proc., o AB „Invalda privatus kapitalas“ – 45,447849 proc.

NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI 2012.12.31, tūkst. Lt	AB „Invalda“ prieš atskyrimą	AB „Invalda LT“ po atskyrimo	AB „Invalda privatus kapitalas“
Turtas priskirtas pagal atskyrimo sąlygas neproporcingai	186.853	102.859	83.994
Turtas priskirtas pagal atskyrimo sąlygas proporcingai	54.460	29.709	24.751
Likęs turtas	130.754	70.404	60.350
Iš viso	372.067	202.972	169.095
Nuosavas kapitalas	360.502	196.663	163.839
Įsipareigojimai	11.565	6.309	5.256
Iš viso	372.067	202.972	169.095

Proporcingai skirstomas turtas


(1)

AB „Invalda“ (prieš atskyrimą)



AB „Vilniaus baldai“
72,14% paketas
akcijos kotiruojamos
NASDAQ OMX Vilnius


balansinė vertė 13.900.277 Lt



UAB „Cedus invest“
(valdo 36,9 proc. „Litagros“ akcijų)
ir įmonei suteiktos paskolos
valdoma 100 %,

balansinė vertė – 40.559.562 Lt


AB „Invalda LT“ (po atskyrimo)



39,35%


UAB „Cedus invest“
54,55 %

↓



36,9 %


AB „Invalda privatus kapitalas“ (atskiriama bendrovė)



32,79%

UAB „Cedus invest“
45,45 %

↓



36,9 %

Neproporcingai dalijamas turtas

(2)

AB „Invalda“ (prieš atskyrimą)
Turtas, dalijamas neproporcingai.
Bendra balansinė vertė 2012.12.31 – 151.033.795 Lt

AB „Invalda LT“
Bendra balansinė vertė 83.577.917 Lt

- Pagrindiniai srautiniai komerciniai nekilnojamojo turto objektai - AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“
- Informacinių technologijų sektoriaus įmonės - UAB „BAIP grupė“
- Pastatų priežiūros sektoriaus įmonės
- UAB „Kelio ženklai“

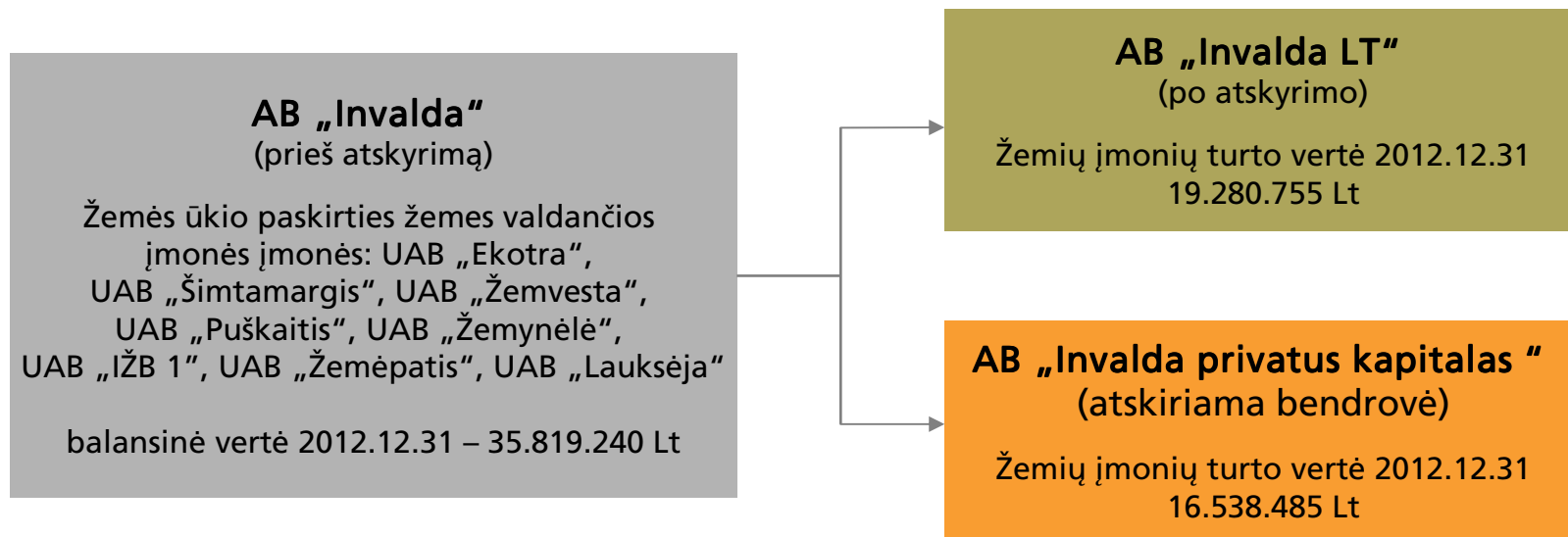
AB „Invalda privatus kapitalas“
Bendra balansinė vertė 67.455.878 Lt

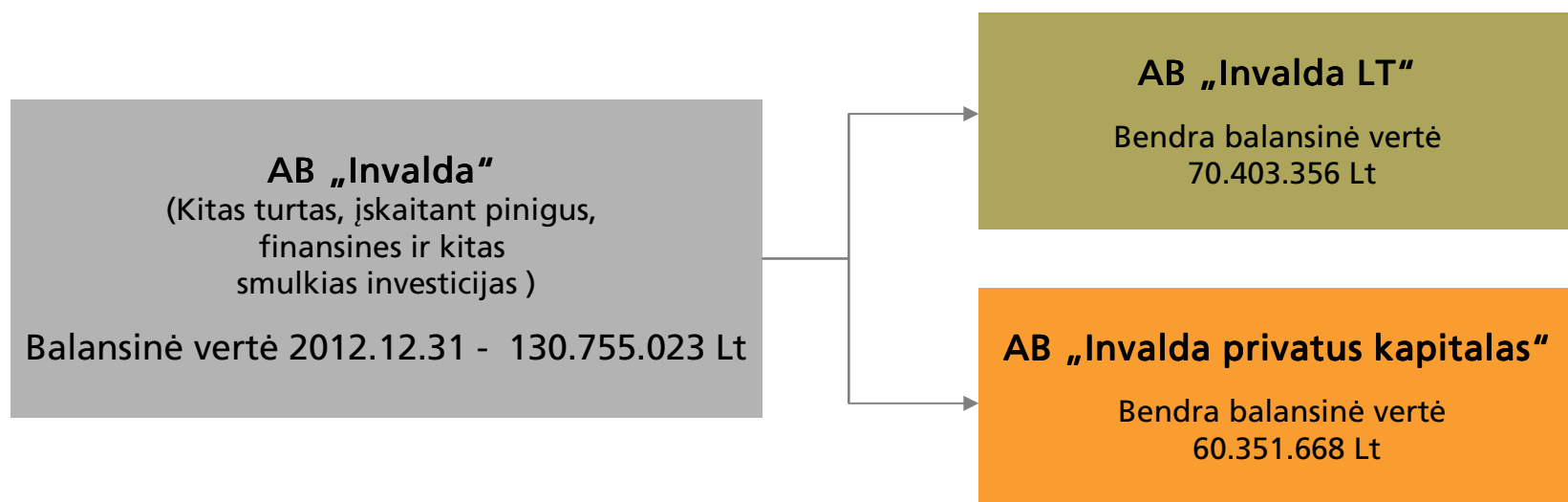
Vystomi nekilnojamojo turto objektai bei „InReal“ prekės ženklą naudojančios operacinės įmonės (didžiausios įmonės – UAB „Naujoji Švara“, UAB „Ineturas“, UAB „IBC logistika“, UAB „Inreal valdymas“)



Turto pasiskirstymas

(3)





Turto vertinimo principai

Atskyrimo sąlygos:

„ 5.8. Atskyrimo sąlygų 5.7. punkte nurodytas santykis netaikomas dalinant kiekvieną Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės turto ir įsipareigojimų balansinį straipsnį bei jame apskaitomą turtinį vienetą ir/ar konkretų įsipareigojimą, tačiau visais atvejais užtikrinamas šių principų įgyvendinimas:

- dalinant kiekvieną atskirą Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės turto ir įsipareigojimų balansinį straipsnį ar jame apskaitomus atskirus turtinius vienetus ir/ar įsipareigojimus, jie gali būti neskirstomi Atskyrimo sąlygų 5.7. punkte nustatytu santykiu, jeigu atskirų balansinių straipsnių ar atskirų turto vienetų ir / ar konkrečių įsipareigojimų vertė reikšmingai nesiskiria nuo jų rinkos vertės; “



AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“



UAB „Naujoji švara“

UAB „Ineturas“

UAB „IBC Logistika“

„ - dalinant kiekvieną atskirą Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės turto ir įsipareigojimų balansinį straipsnį ar jame apskaitomus turtinius vienetus ir/ar įsipareigojimus, jie skirstomi Atskyrimo sąlygų 5.7. punkte nustatytu santykiu, jeigu tokių atskirų balansinių straipsnių ar atskirų turto vienetų ir / ar konkrečių įsipareigojimų vertė gali reikšmingai skirtis nuo jų rinkos vertės. “



UAB „Cedus invest“ (valdo 36,9 proc.



„5.9. Uždarosios akcinės bendrovės, kurių pagrindinė veikla – žemės ūkio paskirties žemės nuoma bei tokias bendrovės valdančios įmonės yra laikomos vienu turtiniu vienetu, kuris skaidomas Atskyrimo sąlygų 5.7. punkte numatytu santykiu. “

Akcijų keitimas

Akcininkas, atskyrimo dieną turintis 10 000 vnt. AB „Invalda“ akcijų ir nepareikalavęs jų išpirkti, po atskyrimo valdytų 5.455 vnt. AB „Invalda LT“ akcijų ir 4.545 vnt. AB „Invalda privatus kapitalas“ akcijų.

- Tuo atveju, jeigu iki atskyrimo pabaigos AB „Invalda“ įsigis savo akcijų, jos bus anuliuotos, o AB „Invalda LT“ ir AB „Invalda privatus kapitalas“ įstatiniai kapitalai – atitinkamai mažesni. Visais atvejais AB „Invalda LT“ įstatinis kapitalas sudarys 54,552151 proc., o AB „Invalda privatus kapitalas“ – 45,447849 proc. prieš atskyrimą buvusio AB „Invalda“ kapitalo, sumažinto įsigytų savų akcijų nominalia verte.

Akcininkų teisė reikalauti akcijų išpirkimo

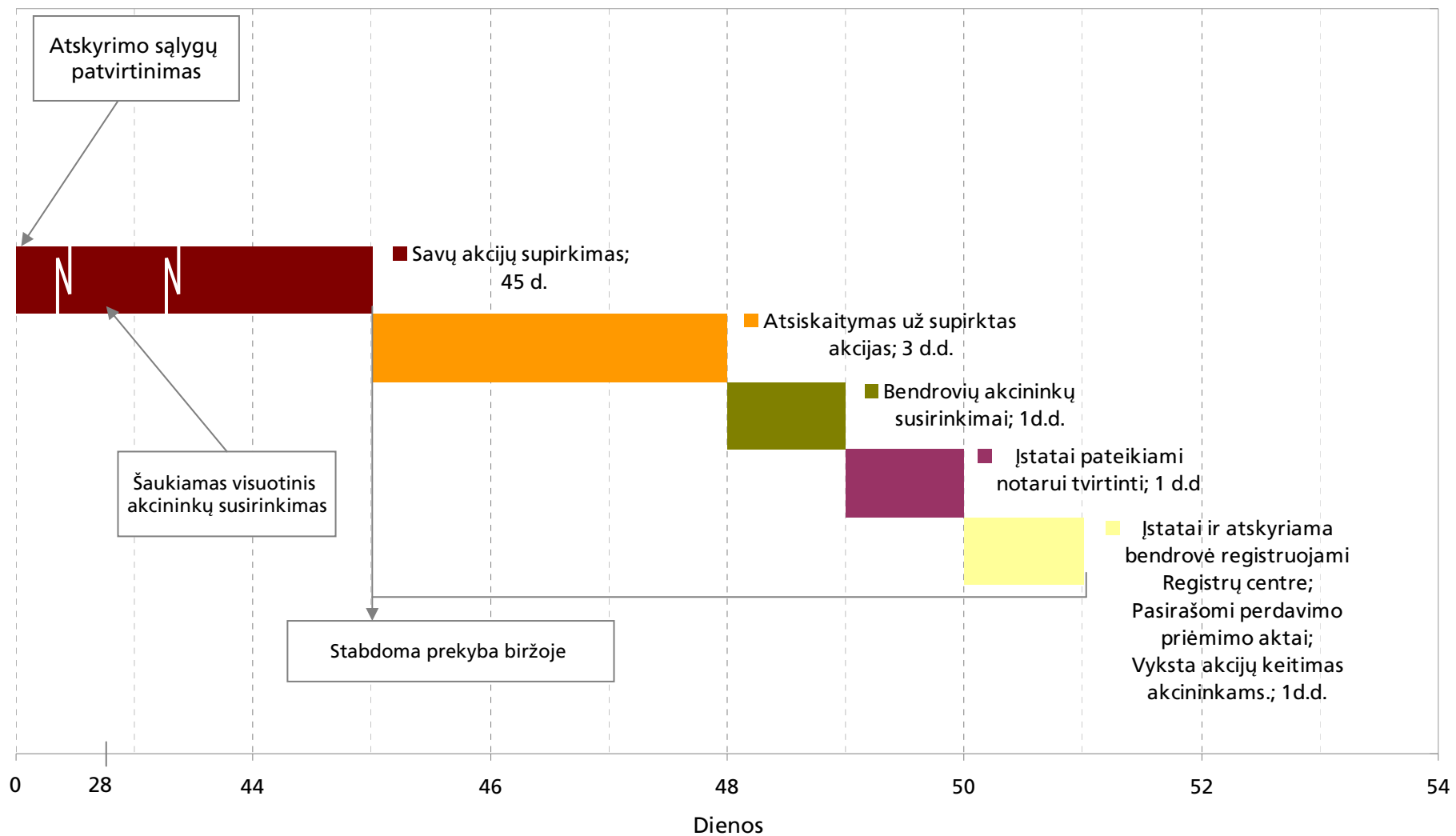
Akcininkai, valdantys mažiau nei 10 proc. AB „Invalda“ įstatinio kapitalo, įgyja teisę per 45 dienas nuo AB „Invalda“ atskyrimo sąlygas patvirtinančio susirinkimo reikalauti, kad jų akcijas išpirktų AB „Invalda“ (tokia akcininkų teisė numatyta Akcinių bendrovių įstatyme).

Akcijų išpirkimo kaina:

„5.14. Akcijos bus išperkamos už kainą, ne mažesnę, negu visų per NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sistemą per 6 mėnesius iki Pirmojo Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės susirinkimo dienos sudarytų sandorių Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės akcijomis kainos svertinis vidurkis. Tikslią išpirkimo kainą nustatys Atskyrimo dalyvaujančios bendrovės valdyba ir paskelbs kartu su akcijų išpirkimo tvarka, kaip numatyta šių sąlygų punkte 5.13.“

Jeigu bus pareikalauta išpirkti daugiau kaip 10 proc. AB „Invalda“ akcijų, akcijos išperkamos nebus, o atskyrimas – neįvyks. Atskyrimas taip pat stabdomas, jeigu akcijas per išpirkimą parduotų ir stambieji akcininkai.

Veiksmų grafikas po atskyrimo sąlygų patvirtinimo



Invalida

AČIŪ!