

Opinia Zarządu Pronox Technology Spółka Akcyjna w upadłości układowej uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej.

Działając na podstawie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Pronox Technology S.A. w upadłości układowej przedstawia opinię w sprawie pozbawienia prawa poboru akcji serii G dotychczasowych akcjonariuszy i ustalenie ceny emisyjnej:

Zarząd Pronox Technology Spółka Akcyjna w upadłości układowej proponuje dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G skierowanej do indywidualnych Inwestorów będących wierzycielami Spółki.

W opinii Zarządu Spółki, wobec wydania przez Sąd Rejonowy w Katowice Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy Postanowienia z dnia 29 września 2009 roku o otwarciu postępowania upadłościowego z możliwością układu, podwyższenie kapitału zakładowego w formie emisji prywatnej akcji serii G skierowanej do indywidualnych Inwestorów będących wierzycielami Spółki, jest najbardziej racjonalnym, szybkim i skutecznym sposobem restrukturyzacji spółki i spłaty jej wierzycieli.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G przyczyni się do szybkiej restrukturyzacji zadłużenia poprzez konwersję długu na akcje, co w konsekwencji doprowadzi do szybszego zawarcia układu z wierzycielami i zakończenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu.

Za zgodą Walnego Zgromadzenia po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G Zarząd Spółki wystąpi o dopuszczenie i wprowadzenie akcji tej serii do obrotu na GPW w Warszawie S.A.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach emisji akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Uchwała Zarządu w tym zakresie będzie wymagała zgody Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej adekwatnie do sytuacji na rynkach finansowych. W interesie Spółki jest, by Zarząd posiadał optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia procesu restrukturyzacji. Cena emisyjna akcji serii G zostanie ustalona na podstawie wartości określonej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji lub określonej przy zastosowaniu wycen przeprowadzonych metodami porównawczymi, wyceny opartej o metodologię zdyskontowanych przepływów pieniężnych jak również przewidywanych wyników finansowych Spółki. Możliwe jest również ustalenie ceny emisyjnej akcji przy zastosowaniu innych sposobów określenia wartości akcji, które zapewnią dostosowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu na akcje oraz do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.