

Rozszerzenie uzasadnienia do uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii H z wyłączeniem całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian statutu spółki.

- a) zdaniem Zarządu obecna sytuacja Spółki uległa znacznemu pogorszeniu wskutek zmiany sytuacji makroekonomicznej;
- b) zdaniem Zarządu podaż pieniądza jest niska i taka pozostanie w pierwszym kwartale 2012 r.;
- c) szybkie uzyskanie finansowania dla Spółki jest możliwe tylko w drodze kierowanej emisji akcji po cenie zbliżonej do obecnego ich kursu giełdowego;
- d) emisja akcji w trybie prawa poboru była merytorycznie uzasadniona, jednakże ze względu na terminy wymagane przez przepisy KSH może zapewnić pozyskanie środków przez Spółkę nie wcześniej niż w drugiej połowie II kwartału 2012 roku, co biorąc pod uwagę potrzebę zrestrukturyzowania zadłużenia bankowego do końca stycznia 2012 roku jest terminem dalece niewystarczającym;
- e) na dzień dzisiejszy trzeba więc ocenić, że jedynie emisja w trybie subskrypcji prywatnej pozwoli na pozyskanie środków w terminach pozwalających na wywiązanie się z umowy podpisanej z bankami oraz realizację bieżących zobowiązań. Rozwiązania takie chroni interes Spółki jako całości, to jest w szczególności także tych akcjonariuszy, którzy z uwagi na swoją sytuację finansową nie są w stanie uczestniczyć w emisji z prawem poboru jak również pracowników i wierzycieli. Dlatego też Zarząd, kierując się zasadą „in dubio pro corpore” zdecydowanie podtrzymuje swoją rekomendację dla emisji akcji w trybie subskrypcji prywatnej.

Autopoprawki do uchwały nr 5 (podwyższenie k.z. w trybie subskrypcji prywatnej):

Par. 1 pkt. 6

Cena emisyjna akcji serii H jest równa kwocie 1,60 zł. (słownie jeden złoty sześćdziesiąt groszy)

Par. 2 pkt. 3

.... W terminie do 7 dni..... 7 dni od dnia złożenia oferty

Par. 4 pkt. 1

... tych podmiotów; Zarząd przy wyborze będzie preferował dotychczasowych akcjonariuszy.

