

Szanowni Państwo,

Rok 2011 był okresem kontynuacji działań reorganizacyjnych i restrukturyzacyjnych, podjętych w 2009 i prowadzonych w 2010 roku, zmierzających do poprawy rentowności działalności Spółki.

Głównym celem, jaki Zarząd Spółki postawił przed sobą, było zakończenie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu i zapewnienie Spółce zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym, przychodów z działalności usługowej i wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej.

W dniu 2 grudnia 2011 roku został osiągnięty wyżej wymieniony cel - odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach w przedmiocie głosowania wierzycieli nad propozycjami układowymi dłużnika. Wierzyciele zagłosowali za przyjęciem układu zgodnego z propozycjami układowymi przedstawionymi przez dłużnika. W dniu 14 grudnia 2011 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, na którym wydano postanowienie o zatwierdzeniu układu Spółki. W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach stwierdzające prawomocność Postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 14 grudnia 2011 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki. Postanowienie Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki jest prawomocne z dniem 22 grudnia 2011 roku. W związku z powyższym Spółka przystąpiła do realizacji propozycji układowych przyjętych przez wierzycieli w dniu 2 grudnia 2011 roku. W dniu 14 marca 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach wydał na podstawie przepisu art. 293 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze postanowienie w przedmiocie stwierdzenia zakończenia postępowania upadłościowego.

Cała działalność Zarządu w 2011 roku była nakierowana na porządkowanie spraw Spółki, przygotowanie jej do zawarcia układu z Wierzycielami i wznowienie działalności gospodarczej. Z punktu widzenia prowadzonego postępowania najważniejsi byli Wierzyciele. Równie ważny dla dalszego funkcjonowania Spółki jest interes Akcjonariuszy, którzy

zaakceptowali decyzję o kreowaniu nowego kształtu i nowej linii biznesowej Pronox S.A. i aktywnie uczestniczyli w dofinansowaniu bieżącej działalności.

W wyniku przeprowadzonych w 2011 roku emisji akcji Spółka pozyskała 10 940 tys. złotych kapitału. W ramach szeregu działań restrukturyzacyjnych Zarząd Spółki dokonał optymalizacji zatrudnienia w celu dostosowania go do obecnych potrzeb Spółki. Bardzo istotnym elementem zmierzającym do poprawy rentowności Spółki była kontynuacja restrukturyzacji stanu aktywów Spółki. Zarząd Spółki z sukcesem doprowadził do spłaty części zobowiązań pozaukładowych, w tym wobec banków w 2011 roku dokonano spłat w łącznej kwocie 11 344 tys. zł oraz wobec Skarbu Państwa dokonano spłat w łącznej kwocie 585 tys. zł. Rok 2011 Pronox S.A. w upadłości układowej zamknął stratą w kwocie 291 tys. przy czym w 2010 roku strata wyniosła 34.271 tys. zł, a w roku 2009 strata wyniosła odpowiednio 110.208 tys. zł.

Przeprowadzone przez Zarząd działania restrukturyzacyjne mają na celu spłatę wierzytelności objętych postępowaniem upadłościowym zgodnie z zatwierdzonymi propozycjami układowymi w celu wykonanie układu. Obecnie Zarząd opracowuje długoterminową strategię rozwoju Spółki, która pozwoli na zwiększenie rentowności skutkujące wzrostem wartości Spółki dla jej Akcjonariuszy.

Zarząd dziękuje Wierzycielom, Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej, Nadzorcy Sądowemu panu Mirosławowi Lakwie, Pani Sędzi Komisarz Joannie Knast, Pracownikom Spółki i wszystkim, którzy wspierają działania restrukturyzacyjne. Bez wsparcia tych osób cały proces byłby niemożliwy do realizacji.

Dziękuję wszystkim za życzliwość.

Ireneusz Król

Prezes Zarządu Pronox S.A. w upadłości układowej.

Katowice, 20 marca 2012 r.