

PROGRAM NAPRAWCZY

W nawiązaniu do Komunikatu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 czerwca 2014 roku, w którym Spółka BUDOPOL WROCŁAW S.A. w upadłości likwidacyjnej [„Spółka”; „Emitent”] z siedzibą we Wrocławiu, została ponownie zakwalifikowana do segmentu LISTA ALERTÓW oraz zgodnie z par. 3 Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP Zarząd Spółki przedstawia program naprawczy, wskazujący działania jakie zamierza podjąć Spółka w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji wraz z harmonogramem ich realizacji.

Zasadniczym celem jaki stawia sobie Spółka w perspektywie dwóch kwartałów jest opracowanie nowych propozycji układowych oraz pozyskanie dla Spółki inwestora, dzięki któremu możliwa będzie zmiana postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Wobec powyższego podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 7 lipca 2014 roku podjęta została uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 100 000 000 akcji serii K i emisji warrantów subskrypcyjnych serii K, na podstawie której prowadzone jest warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja warrantów subskrypcyjnych.

Ponadto w dniu 29 lipca 2014 roku Spółka zawarła Porozumienie Inwestycyjne z Inwestorem, które to umożliwić może przeprowadzenie stosownej restrukturyzacji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 46/2014 z dnia 30 lipca 2014 roku.

W związku z trwającą restrukturyzacją Spółki oraz postępowaniem upadłościowym, Zarząd zakłada, iż po zmianie trybu postępowania na postępowanie prowadzone z możliwością zawarcia układu Spółka planuje na chwilę obecną zaproponować częściową konwersję wierzytelności na akcje Spółki. Zatwierdzenie układu i objęcie akcji przez nowych akcjonariuszy niewątpliwie spowoduje ustabilizowanie sytuacji Spółki na rynku, co wpłynie na stabilizację kursu.

Podwyższenie kapitału zakładowego w takiej formie spowoduje oddłużenie Spółki, a sytuacja bilansowa umożliwi odzyskanie zdolności kredytowej i otwartą drogę do pozyskania finansowania zewnętrznego i rozwój działalności Spółki. Dodatkowo podkreślić należy, iż rozważane jest złożenie wniosku o dopuszczenie wszystkich akcji powstałych w wyniku konwersji do obrotu publicznego. Jasny sygnał dla rynku oraz wprowadzone do publicznego obrotu nowe akcje, spowodują, iż wystąpią pozytywne bodźce, a co za tym idzie spokojny trend wzrostowy i ograniczenie zmienności akcji. Ponadto, jako element zapobiegający obniżeniu płynności akcji oraz zapewnieniu wymaganej wartości obrotu sesyjnego, Spółka planuje zawarcie umowy z animatorem akcji.

Ponadto po zmianie trybu prowadzenia postępowania upadłościowego, zarząd planuje równoległe z trwającym procesem upadłościowym przeprowadzenie procesu scalenia akcji Spółki w ten sposób, że od 100 do 2000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,01 zł będzie mogło podlegać wymianie na jedną akcję Spółki o wartości od 1,00 zł do 20,00 zł w zależności od decyzji zarządu i rozmów z inwestorem. Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w sprawie połączenia akcji Spółki, przy uwzględnieniu powyższego stosunku wymiany tj. ustali wartość nominalną każdej akcji Emitenta na 10,00 zł. Proporcjonalne, stukrotne zmniejszenie liczby akcji zostanie przeprowadzone przy zachowaniu niezmienionej, wysokości kapitału zakładowego. Jednakże działania takie planowane są przy założeniu pojęcia stosownego postanowienia przez sąd upadłościowy.