

CAPITAL PARTNERS

Opinia Likwidatora uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii D.

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Likwidator Spółki przedstawia opinię uzasadniającą propozycję pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii D, które mają zostać wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z treścią żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia celem planowanej emisji akcji serii D jest pozyskanie nie tylko środków finansowych niezbędnych do realizacji zmiany modelu biznesowego i zapobieżeniu likwidacji Spółki. Niemniej ważne jest pozyskanie kluczowego inwestora bądź wąskiej grupy inwestorów, którzy będą w stanie skutecznie przeprowadzić ten proces w Spółce. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest uzasadnione interesem Spółki, gdyż pozwoli na poszerzenie grona akcjonariuszy o osoby lub podmioty ze znaczącym zaangażowaniem kapitałowym, które mogą aktywnie uczestniczyć w zmianie profilu biznesowego Spółki. W interesie Spółki leży również możliwie szybki i możliwie tani proces pozyskania kapitału. Ze względu na obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa, zaproponowany tryb subskrypcji prywatnej jest w przypadku Spółki optymalny. Przeprowadzenie emisji w drodze oferty skierowanej do oznaczonego inwestora/inwestorów umożliwi Spółce znacznie szybsze pozyskanie finansowania niż w przypadku przeprowadzania subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru. Rezygnacja z procedury subskrypcji zamkniętej ograniczy konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów związanych m.in. z przygotowaniem dokumentacji ofertowej, obsługą techniczną oraz przeprowadzeniem procesu kierowanego do szerokiego grona akcjonariuszy. Najbardziej istotnym celem tej emisji jest jednak nawiązanie współpracy z partnerem/partnerami zainteresowanymi budową wartości Spółki i jej finansowaniem w okresie przejściowym.

Likwidator Spółki przyjmuje przedstawione w treści żądania zwołania walnego zgromadzenia uzasadnienie w odniesieniu do proponowanej ceny emisyjnej akcji serii D i w całości je podziela. Proponowana cena emisyjna w wysokości 0,200 złotych za jedną akcję odzwierciedla obecną wartość rynkową Spółki. Średnia arytmetyczna z kursów zamknięcia za okres ostatnich 6 miesięcy wynosi 0,208 złotych, a średnia za okres ostatnich 3 miesięcy wynosi 0,205 złotych.

Likwidator Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w zaproponowanym brzmieniu.