

Opinia Zarządu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

w przedmiocie wyłączenia prawa poboru nowych akcji emitowanych w ramach podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz ustalenia ceny emisyjnej

W związku z projektem uchwały dopuszczającej podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h. w związku z art. 447 § 2 k.s.h. Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoją opinię.

Obecnie Statut Spółki w §3a przewiduje możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, jednakże takie upoważnienie wygasa z dniem 27 czerwca 2017 r. Celem wprowadzenia powyższej uchwały pod obrady Walnego Zgromadzenia jest przedłużenie okresu obowiązywania upoważnienia Zarządu do emisji akcji z kapitału docelowego oraz wskazanie nowej kwoty kapitału docelowego.

Zdaniem Zarządu prolongata upoważnienia pozwoli na szybkie pozyskanie środków finansowych w przypadku pojawienia się korzystnych warunków rynkowych. W opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru nowych akcji umożliwi w pełni wykorzystanie instytucji kapitału docelowego. Istotnym jest, iż interes akcjonariuszy będzie należycie chroniony, gdyż istotne decyzje Zarządu związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego będą podejmowane we współpracy z Radą Nadzorczą.

Ponadto, zdaniem Zarządu jest uzasadnione przekazanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Zarządowi, gdyż pozwoli na jej dostosowanie do sytuacji rynkowej oraz wyników prowadzonych negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Każdorazowo celem Zarządu będzie uzyskanie zarówno korzystnej ceny emisyjnej, jak również zapewnienie powodzenia emisji akcji.

Z powyższych względów wprowadzenie do porządku obrad uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z uprawnieniem Zarządu do wyłączenia prawa poboru oraz ustalenia ceny emisyjnej jest w pełni uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, dlatego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za przyjęciem przedmiotowej uchwały.