

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
RAPORT BIEŻĄCY nr 38/2009

Data sporządzenia: 2009-03-12

Skrócona nazwa emitenta
SFINKS

Temat:

STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE UCHWAŁY O PODWYŻSZENIU W DRODZE EMISJI KAPITAŁU DOCELOWEGO NA WALNYM ZGROMADZENIU ZWOŁANYM NA 13 MARCA 2009 R.

Zarząd spółki Sfinks Polska S.A. w Łodzi („Spółka”) rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 13 marca 2009 r., z następujących względów i na następujących zasadach:

(1) Zdaniem Zarządu niezwłoczne dokapitalizowanie Spółki jest niezbędne. Zarząd stoi jednak na stanowisku, że zaproponowany pierwotnie, przez poprzedni Zarząd, projekt uchwały winien być zmodyfikowany w ten sposób, że:

- (a) akcje powinny być wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne;
- (b) Zarząd winien być ograniczony w określeniu ceny emisyjnej do widełek 9-11 złotych za akcję;
- (c) cena emisyjna zaproponowana przez Zarząd winna być zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki;
- (d) ponadto, dla uniknięcia wątpliwości proponuje się dodanie stwierdzenia, iż emisje winny odbywać się z zachowaniem prawa poboru.

(2) Zarząd, zdając sobie sprawę, że podjęcie decyzji dotyczącej głosowania nad zmodyfikowaną uchwałą może wymagać czasu na przeanalizowanie przez akcjonariuszy zmienionej propozycji, rekomenduje akcjonariuszom podjęcie uchwały o zarządzeniu przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, na czas niezbędny na dokonanie takiej analizy.

(3) Jednocześnie, licząc się z tym, że nawet w przypadku zarządzenia przerwy w obradach Walne Zgromadzenie może nie podjąć uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, Zarząd niezwłocznie przedstawi wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad znajdzie się m.in. alternatywnie podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub podwyższenie w ramach tzw. zwykłego podwyższenia kapitału. Wybór jednego z wariantów należeć będzie do akcjonariuszy.