

Raport 20/2004

Zgodnie z wymogami RRM 1569 oraz stosowanymi przez spółkę Zasadami Dobrych Praktyk Zarząd STALEXPORT SA w Katowicach
- działając na podstawie art. 402 Kodeksu spółek handlowych
oraz § 20 ust. 3 Statutu Spółki - podaje do wiadomości porządek obrad i projekt uchwały wraz z komentarzem na zwołane:

NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY,

które odbędzie się w dniu 13 maja 2004 roku o godz. 11,00 w siedzibie Spółki w Katowicach, ul. Mickiewicza 29.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w przedmiocie Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
7. Zamknięcie obrad.

ad 5 zmiany w Statucie proponowane przez Zarząd Spółki:

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

dotychczasowe brzmienie § 8 ust. 2:

"§ 8

2. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na zasadach określonych w art. 444 i następnym Kodeksu spółek handlowych (kapitał docelowy), z zastrzeżeniem, że:

- 1) akcje w podwyższonym kapitale mogą być obejmowane w zamian za wkłady niepieniężne;
- 2) Zarząd jest uprawniony do podjęcia decyzji o wyłączeniu lub ograniczeniu dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru akcji nowej emisji za zgodą Rady Nadzorczej;
- 3) cenę emisyjną akcji ustala Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej".

proponowane brzmienie § 8 ust. 2:

"§ 8

2. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do dnia 12 maja 2007 roku do jednorazowego lub kilkakrotnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę maksymalnie 161.643.034 zł (sto sześćdziesiąt jeden milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące trzydzieści cztery złote) stanowiącą kapitał docelowy w rozumieniu art. 444 Kodeksu spółek handlowych, w drodze emisji do 80.821.517 sztuk akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote), z uprawnieniem do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części, z zastrzeżeniem następujących warunków:

- 1) akcje mogą być wydawane także za wkłady niepieniężne lecz za zgodą Rady Nadzorczej;
- 2) wydawane akcje nie mogą być uprzywilejowane, ani rodzić uprawnień z art. 354 Ksh;
- 3) uchwała Zarządu w przedmiocie pozbawienia prawa poboru wymaga dla swojej skuteczności zgody Rady Nadzorczej".

w § 8 dodaje się pkt 2a. o brzmieniu:

"2a. Zarząd Spółki jest równocześnie upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Ksh".

Sprawy organizacyjno - prawne:

1. Zgodnie z art. 406 § 3 Kodeksu spółek handlowych i art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21.08.1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. nr 118 z 1997 r., poz. 754, z późn. zm.) - prawo uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przysługuje właścicielom akcji, którzy w dniach od 26.04.2004 r. do 30.04.2004 oraz od 04.05.2004 do 06.05.2004 r. włącznie, w godz. od 9,00 do 15,00 - złożą w siedzibie Spółki, świadectwa depozytowe własności akcji - ze stwierdzeniem, że świadectwa te nie zostaną wydane przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia. Osoby uprawnione do uczestnictwa w NWZA będą mogły dokonać rejestracji i otrzymać karty do głosowania w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia - przed salą obrad od godz. 10,00.

Wymagane przez przepisy prawa dokumenty i materiały informacyjne związane z Walnym Zgromadzeniem dostępne będą w siedzibie STALEXPORT SA w przewidzianych przepisami prawa terminach.

2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawicieli działających na podstawie pisemnego pełnomocnictwa. Przedstawiciele osób prawnych winni okazać aktualne wyciągi z rejestrów

wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Osoba nie wymieniona w wyciągu winna legitymować się pisemnym pełnomocnictwem.

Uchwała (projekt)

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki STALEXPORT SA z siedzibą w Katowicach
z dnia 13 maja 2004 roku

w sprawie zmian w Statucie Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić Statut Spółki, jak poniżej:

w rozdziale III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

zmienić brzmienie § 8 ust. 2 na następujące:

"§ 8

2. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do dnia 12 maja 2007 roku do jednorazowego lub kilkakrotnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę maksymalnie 161.643.034 zł (sto sześćdziesiąt jeden milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące trzydzieści cztery złote) stanowiącą kapitał docelowy w rozumieniu art. 444 Kodeksu spółek handlowych, w drodze emisji do 80.821.517 sztuk akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote), z uprawnieniem do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części, z zastrzeżeniem następujących warunków:

- 1) akcje mogą być wydawane także za wkłady niepieniężne lecz za zgodą Rady Nadzorczej;
- 2) wydawane akcje nie mogą być uprzywilejowane, ani rodzić uprawnień z art. 354 Ksh;
- 3) uchwała Zarządu w przedmiocie pozbawienia prawa poboru wymaga dla swojej skuteczności zgody Rady Nadzorczej".

w § 8 dodać pkt 2a. o brzmieniu:

"2a. Zarząd Spółki jest równocześnie upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Ksh".

Uzasadnienie
do zmian w Statucie STALEXPORT S.A.

Obecnie obowiązujący Statut STALEXPORT S.A. (§ 8 pkt 2) zawiera upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, jednak upoważnienie to zgodnie z zapisami Ksh wygasa w czerwcu br.

Proponowane zmiany Statutu przedłużą więc do 12 maja 2007 r. i doprecyzują aktualnie obowiązujące upoważnienie.

Intencją proponowanych zmian w Statucie jest umożliwienie Spółce pozyskania w okresie do trzech lat - w wyniku jednorazowej lub wielokrotnej emisji akcji - dodatkowego kapitału i przeznaczenie go na zasilenie środków obrotowych oraz zwiększenie udziału STALEXPORTU w rynku handlu stalą.

Spółka STALEXPORT S.A. w latach 2000-2003 skutecznie przeprowadziła restrukturyzację finansową polegającą na zawarciu Układu sądowego z wierzycielami oraz konwersji części zadłużenia na kapitał zakładowy.

Pozytywne wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku 2003, będące skutkiem nie tylko restrukturyzacji finansowej, ale także reorientacji biznesowej i organizacyjnej, przełożyły się na wyraźny wzrost notowań STALEXPORT S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przy jednoczesnych bardzo wysokich obrotach, co świadczy o zainteresowaniu Spółką inwestorów finansowych. Dodatkowym elementem bez wątpienia mającym wpływ na to zainteresowanie jest hossa na rynku stalowym.

Uwzględniając powyższe Zarząd STALEXPORT S.A. zamierza podjąć działania mające na celu pozyskanie nowych środków finansowych i przeznaczenie ich na rozwój oraz dalsze podnoszenie wartości Spółki dla inwestorów.

Nowo pozyskany kapitał przeznaczony zostanie w pierwszej kolejności na:

§ zwiększenie udziału w rynku stalą poprzez wzmocnienie sieci dystrybucyjnej na skutek konsolidacji i akwizycji,

§ finansowanie projektów autostradowych, w tym uzyskanie koncesji na odcinek autostrady płatnej A-4 Katowice-Wrocław,

§ zwiększenie kapitału obrotowego, co będzie miało bezpośrednie korzystne przełożenie na płynność finansową, a tym samym na możliwość wywiązania się przez Spółkę z porozumień zawartych z wierzycielami oraz na wzrost przychodów z działalności podstawowej.

Aktualnie trwają prace analityczne zmierzające do możliwie dokładnego oszacowania potrzeb inwestycyjnych Spółki w najbliższym czasie. Ich efekt zostanie zaprezentowany Radzie

Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu, jednak już dzisiaj można stwierdzić, iż Zarząd będzie rekomendował upoważnienie w wysokości znacząco mniejszej niż zawarte w opublikowanym projekcie 75% dotychczasowego kapitału.

Na obecnym etapie Zarząd analizuje różne możliwe sposoby przeprowadzenia nowych emisji akcji, rozważając emisje z prawem poboru akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy bądź z wyłączeniem tegoż prawa, nie przesądzając ostatecznej rekomendacji dotyczącej trybu ich przeprowadzenia. Podkreślenia wymaga fakt, iż proces pozyskiwania kapitału będzie znajdował się pod pełną kontrolą akcjonariuszy, gdyż kluczowe dla poszczególnych emisji kwestie wymagać będą akceptacji Rady Nadzorczej Spółki.

Posiadanie przez Zarząd upoważnienia do podwyższenia kapitału może się okazać niezwykle ważne w sytuacji, jeżeli pozytywnie dla STALEXPORT S.A. zostanie rozstrzygnięty przetarg na uzyskanie koncesji na odcinek autostrady płatnej A-4 Katowice-Wrocław i w bardzo krótkim czasie trzeba będzie pozyskać środki na realizację tego projektu.

Mając na uwadze powyższe argumenty, Zarząd będzie wnioskował o podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie stosownej uchwały w sprawie zmian do Statutu Spółki, co umożliwi kontynuację działań zmierzających do pozyskania dodatkowego kapitału.

Zarząd
STALEXPORT SA