



Raport EBI

typ raportu	Raport bieżący
numer	12/2009
data dodania	2009-04-23 08:08:50
spółka	ATON-HT SPÓŁKA AKCYJNA

Uzasadnienie emisji akcji serii D z prawem poboru.

W związku z rozwojem Spółki, Zarząd ATON-HT SA podjął starania celem zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 04.05.2009 roku, w celu przyjęcia uchwały o emisji akcji serii D z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja miałaby wynieść nie więcej niż 3.300.000 akcji, a Spółka zamierza pozyskać z niej nie więcej niż 4.125.000 zł.

Konieczność zasilenia kapitału zakładowego Spółki, związana jest z:

- rozwojem Spółki,
- realizacją umowy z Min. Gospodarki przez Spółkę w ramach dofinansowania stworzenia i wyposażenia własnego Centrum Badawczo - Rozwojowego oraz wytworzenia 5 produktów mających znaczący wpływ w zakresie ochrony środowiska,
- realizacją projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007 - 2013.
- opóźnieniem sprzedaży/komercjalizacji technologii,
- opóźnieniem programu AMIENTE.

Przeznaczenie środków:

1. Pozyskany kapitał pozwoli na dokończenie inwestycji wymaganych w zawartych umowach na dofinansowanie, co pozwoli realizować długoterminową strategię rozwoju Spółki zarówno w sferze badawczej jak i produkcyjnej oraz sprzedażowej. Dofinansowanie w tym zakresie jest konieczne i wynika z faktu, iż refundacja kosztów w przypadku umów o dofinansowanie następuje dopiero po ich poniesieniu. W przypadku nie pozyskania kapitału Spółka nie mogła by dokończyć planowanych inwestycji w terminie, co znacząco spowolniło by jej rozwój, a tym samym wzrost wartości. Zarząd planował, iż wydatki w tym zakresie zostaną pokryte z zaplanowanej sprzedaży, nie mniej jednak sprzedaż ta okazała się nie wystarczająca.
2. W związku z podpisaniem umowy ze Spółką BESTMONT, na sprzedaż 10 urządzeń ATON 500BW, Spółka będzie potrzebować środków pieniężnych na realizację zamówień w ramach tego kontraktu. Wynika to z faktu, iż w obecnej sytuacji rynkowej pozyskanie finansowania na inwestycje kapitałem obcym (w tym kredyt obrotowy) jest bardzo utrudnione, lub też koszt jego pozyskania jest zbyt wysoki, a to z kolei wpłynęło by negatywnie na rentowność netto Spółki planowaną na rok 2009. Dodatkowo Spółka część środków przeznaczy na produkcję i sprzedaż urządzeń ATON 200 HR, na które to urządzenia Spółka przewiduje uzyskanie zamówień. Produkcja i sprzedaż wymienionych urządzeń pozwoli w pełni skomercjalizować technologię MTT, a tym samym wpłynie na realizację długoterminowej strategii Spółki.

Z uwagi na charakter emisji z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, najbardziej zasadne w opinii Zarządu byłoby przyjęcie ceny emisyjnej akcji serii D nie większej niż 1,25 PLN za każdą akcję serii D. Cena ta wynika z planowanego zapotrzebowania Spółki na kapitał. Data ustalenia prawa poboru w opinii Zarządu powinna uwzględniać czas potrzebny na przeprowadzenie wszystkich niezbędnych procedur związanych z emisją. Zdaniem Zarządu najbardziej optymalna byłaby emisja w proporcji 2:1 (tj. jedna akcja serii D za dwie akcje serii A - C), gdyż pozwala ona na optymalizację kosztów emisji oraz pozyskanie kwoty zaspokajającej potrzeby spółki, przy minimalizacji obciążeń finansowych akcjonariuszy, którzy skorzystają z przysługującego im prawa poboru.

Podstawa prawna: Załącznik nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. "Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu" § 3 ust. 1

Osoby reprezentujące spółkę:

- Robert Barczyk - Prezes Zarządu

wydruk pochodzi z serwisu <http://www.newconnect.pl>