Polimex-Mostostal S.A. - realizacja planu strategii finansowania

18/09/2012

Polimex-Mostostal S.A. - realizacja planu strategii finansowania

- wierzyciele i akcjonariusze wstępnie zaaprobowali zaproponowane przez Zarząd elementy planu strategii finansowania Grupy

- w konsekwencji Zarząd Polimex-Mostostal S.A. wciela je w życie i zwołuje NWZ z porządkiem obrad, obejmującym:

- podwyższenie kapitału na kwotę około 500 mln zł
- wyrażenie zgody na zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki, co jest elementem realizowanego planu zbywania aktywów nie związanych z podstawową działalnością

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. uzyskał wstępną aprobatę kolejnych elementów planu strategii finansowania.

Zwołanie NWZ wydaje się być jedynie formalnością, ale z całą mocą podkreślam, że dla Spółki to ważny krok na drodze do pełnego ustabilizowania sytuacji finansowej. Ostatnie tygodnie były dla Zarządu okresem bardzo intensywnej pracy nad szczegółami opracowanej strategii finansowania. Proponowany przez nas scenariusz jest również efektem przeprowadzonych licznych konsultacji ze wszystkimi interesariuszami i liczymy na to, że zostanie przyjęty przez Akcjonariuszy podczas NWZ – mówi Robert Oppenheim, Prezes Zarządu Polimex-Mostostal S.A.

Elementem opracowanej i przyjętej do realizacji strategii finansowania Grupy jest zwołanie NWZ na dzień 15 października, które ma głosować w sprawie

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę około 500 mln zł. Planowane podwyższenie kapitału pozwoli w części na konwersję istniejącego zadłużenia Polimeksu, a w części na pozyskanie nowej gotówki do Spółki, która byłaby przeznaczona na finansowanie jej bieżącej działalności operacyjnej oraz na sfinansowanie realizacji nowych kontraktów.

Projekty uchwał obejmują emisję akcji dla obligatariuszy Spółki na kwotę około 250 mln zł i emisję kierowaną do potencjalnego inwestora strategicznego na kwotę około 235 mln zł. W przypadku, gdy inwestor strategiczny w krótkim czasie byłby gotów dokapitalizować Spółkę kwotą niższą, niż 235 mln zł, Spółka przeprowadzi emisję z prawem poboru na kwotę około 100 mln zł i emisję kierowaną do inwestora na kwotę około 150 mln zł z możliwością objęcia warrantów subskrypcyjnych, dających prawo inwestorowi osiągnięcia 32,99% głosów w Spółce - tłumaczy Robert Oppenheim

Jeśli chodzi o emisję kierowaną - zwórciliśmy się do kilku uznanych instytucji z propozycją uczestnictwa w podwyższeniu kapitału lub gwarantowaniu emisji. Otrzymaliśmy wstępne zainteresowanie, które mamy nadzieje, że przełoży się na finalny udział w transakcji tych instytucji. Niezależnie prowadzimy także rozmowy z inwestorami, którzy zgłosili swoje zainteresowanie inwestycją w Spółkę. – informuje Robert Bednarski, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych Polimex-Mostostal S.A.

Porządek NWZ Polimeksu zwołanego na 15 października zakłada ponadto głosowanie w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki, obejmujących trzy oddziały: Oddział Transformatory (Polimex-Mostostal S.A. Zakład ZREW Oddział Transformatory z siedzibą w Łodzi), Oddział Ocynkownia Dębica (Polimex-Mostostal S.A. Zakład Zabezpieczeń Antykorozyjnych Oddział Dębica) oraz Odział Ocynkowania Częstochowa (Polimex-Mostostal S.A. Zakład Zabezpieczeń Antykorozyjnych Oddział Częstochowa). Ma to związek z wdrażanym w Spółce procesem reorganizacji i optymalizacji struktury organizacyjnej Grupy, obejmującym m.in. zbycie części aktywów. Zarząd oczekuje wpływów ze sprzedaży wszystkich wytypowanych do tego celu aktywów (również aktywów deweloperskich i inwestycyjnych oraz innych, niż ww. Spółki z Grupy) na poziomie przynajmniej 330 mln zł.

W sprawie sprzedaży aktywów są już prowadzone rozmowy z potencjalnymi nabywcami. Spodziewany się, że wpływy z ich sprzedaży będą w kolejnych miesiącach sukcesywnie zasilać budżet Polimeksu zgodnie z przyjętymi założeniami – podsumowuje Robert Oppenheim.

Zarząd zakłada, że realizacja strategii pozwoli Grupie w ciągu 2 lat powrócić do generowania solidnych wyników finansowych, tj. marży EBITDA na poziomie minimum 5-6% i około 3-4% marży netto. Zarząd zastrzega, iż podane powyżej wielkości możliwych wpływów oraz oszczędności stanowią jedynie cele, które Spółka chciałby osiągnąć w ramach planowanej restrukturyzacji, a w szczególności żadne z informacji zawartych w niniejszym dokumencie w żadnym wypadku nie mogą być traktowane, jako prognoza lub szacunek wyników finansowych Spółki. Ostateczne wyniki Spółki zależeć będą od wielu okoliczności, które mogą, lecz nie muszą wystąpić w przyszłości, w szczególności czynników odnoszących się bezpośrednio do Spółki lub jej podmiotów zależnych oraz do otoczenia, w jakim Spółka i jej podmioty zależne działają, w tym od osiągnięcia ostatecznego porozumienia pomiędzy wszystkimi zainteresowanymi w zakresie warunków restrukturyzacji Spółki i jego późniejszego wykonania.

Szczegóły planowanego podwyższenia kapitału:

Projekty uchwał obejmują emisję:

- maksymalnie 431.034.000 akcji serii M skierowanych do wierzycieli Spółki (konwersja obligacji wyemitowanych przez Spółkę o szacunkowej łącznej wartości nominalnej 250 mln zł na kapitał zakładowy),

- maksymalnie 468.988.156 akcji serii N1 z pozbawieniem prawa poboru skierowanych do jednego lub kilku inwestorów w ramach subskrypcji prywatnej, przy czym minimalnym progiem tej emisji, które osiągnięcie jest konieczne do je powodzenia jest 300.000.000 akcji serii n1 (Zarząd szacuje, iż w wyniku emisji akcji serii N1 Spółka zostanie dokapitalizowana kwotą około 235 mln zł).

NWZ głosować będzie również w sprawie emisji maksymalnie 208.461.630 akcji serii N2 z prawem poboru, przy czym uchwała ta wejdzie w życie, jeśli nie zostaną objęte wszystkie akcje serii N1. Zarząd szacuje, iż w wyniku ewentualnej emisji akcji serii N2 Spółka zostanie dokapitalizowana kwotą około 105 mln zł.

Ponadto NWZ głosować będzie w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału w drodze emisji maksymalnie 271.663.288 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na taką samą liczbę akcji serii O. Podmiotem uprawnionym do objęcia warrantów będzie podmiot, który objął Akcje Serii N1 i posiada akcje Spółki stanowiące co najmniej 15% w kapitale zakładowym Spółki lub inny podmiot wybrany przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Termin wykonania praw z warrantów upływa 31 grudnia 2014 r.

Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wejdzie w życie jedynie w przypadku dojścia do skutku emisji Akcji Serii M, Akcji Serii N2 oraz objęcia Akcji Serii N1 w liczbie równej co najmniej minimalnej liczbie Akcji Serii N1 (300.000.000 akcji serii N1), jednak mniejszej niż maksymalna możliwa do wyemitowania liczba Akcji Serii N1 (468.988.156 Akcji Serii N2). Zgodnie z proponowaną uchwałą liczba warrantów oraz Akcji Serii O oferowanych do objęcia nie będzie mogła przekroczyć liczby stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą 780.124.918 a sumą wszystkich Akcji Serii N1 oraz Akcji Serii N2 objętych przez subskrybentów.

Ceny emisyjne akcji serii M, N1 i N2 oraz O ustalone zostaną przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji Polimeksu. Proponowany dzień prawa poboru akcji serii N2 ustalono na 22 listopada 2012 r. Za jedną posiadaną akcję Spółki na koniec dnia prawa poboru przysługiwać będzie jedno prawo poboru akcji serii N2.

PDF