

Opinia
Zarządu Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 2 lutego 2018 roku
przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu
Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie
zwołanemu na dzień 28 lutego 2018 roku

Zarząd Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie, zwanej dalej „Spółką”, na podstawie przepisu art. 433 § 2 Ustawy Kodeks spółek handlowych, przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki odbywanemu w dniu 28 lutego 2018 roku niniejszą opinię.

Zmiana Statutu Spółki poprzez dodanie § 6⁴, polegająca na wprowadzeniu do Statutu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób.

Zarząd Spółki, korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, będzie mógł dostosować wielkość, a także momencie dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki. Przedmiotowe usprawienie wpłynie na skrócenie czasu niezbędnego do pozyskania kolejnej transzy kapitału.

Przyznanie Zarządowi prawa pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii F, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, jest uzasadnione tym, że akcje serii F, mogą być również oferowane osobom spoza aktualnego kręgu akcjonariuszy. Konieczność każdorazowego pytania Walnego Zgromadzenia Spółki o zgodę na wyłączenie prawa poboru przedłużałoby procedurę emisyjną i pociągałoby za sobą dodatkowe, zbędne koszty. Podkreślić należy, że wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki na pozbawienie prawa poboru należyście zabezpiecza interesy Spółki i jej akcjonariuszy.

Wysokość ceny emisyjnej akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki o upoważnienie do czego Zarząd Spółki wnosi. Przyznanie Zarządowi Spółki uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji znajduje uzasadnienie albowiem, aby skutecznie przeprowadzić emisję należy dostosować cenę emisyjną do popytu na akcje Spółki, mając przy tym na uwadze maksymalizację wpływów z emisji dla Spółki. Pozostawienie Zarządowi Spółki swobody w ustaleniu ceny emisyjnej umożliwi prawidłowe i korzystne dla Spółki określenie ceny w danych warunkach makro i mikroekonomicznych.

Z przedstawionych powyżej względów upoważnienie Zarządu Spółki do pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii F, za zgodą Rady Nadzorczej, oraz przyznanie Zarządowi Spółki uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji są uzasadnione interesem Spółki, a to z uwagi na fakt, że stanowią one narzędzie umożliwiające pozyskanie w optymalny sposób kapitału dla Spółki.

Andrzej Kalita – Prezes Zarządu

Lidia Kalita – Wiceprezes Zarządu