

Warszawa, dnia 01.12.2015 r.

INVENTI S.A.
ul. Ludwikowo 7
85-502 Bydgoszcz

**Żądanie umieszczenia sprawy w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Inventi Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy zwołanego na dzień 22 grudnia 2015 roku**

Na podstawie art. 401 § 1 Ksh żądam umieszczenia następującej sprawy w porządku obrad NWZ w dniu 22 grudnia 2015 roku jako punktu 5.1 oraz oznaczenia dotychczasowego pkt 5 jako 5.2:

„Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D1 z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy (subskrypcja zamknięta), zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii D1, praw poboru akcji serii D1 i praw do akcji serii D1 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz ich dematerializacji i upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (proponowany dzień prawa poboru 15 stycznia 2016 roku),,

Uzasadnienie

W związku z żądaniem Walton Spencer LLC z siedzibą w stanie Delaware, USA, reprezentującego 10,01% kapitału zakładowego Spółki, raportem bieżącym 32/2015 Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 22.12.2015 r. W pkt 5 proponowanego porządku obrad Akcjonariusz umieścił m.in. sprawę „obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D1 w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy”. W projekcie uchwały Akcjonariusz proponuje obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 6.229.272 zł, tj. z 6.356.400 zł do 127.128 zł, przez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z 10 zł do 0,20 zł, celem pokrycia strat Spółki. Jednocześnie ma dojść do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 20.000.000 zł, tj. ze 127.128 zł do 20.127.128 zł, poprzez emisję 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D1 o wartości nominalnej 0,20 zł. Akcje mają być objęte w zamian za wkłady pieniężne oraz niepieniężne przez podmioty wybrane przez Zarząd.

W pierwszej kolejności należy wskazać, że – w sytuacji, gdy Akcjonariusz ma koncepcję dokapitalizowania Spółki kwotą 20.000.000 zł – dla pokrycia strat Spółki w wys. 8.006.859,13 zł nie jest konieczne obniżenie kapitału zakładowego. Jest ono natomiast niezbędne, w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji, dla uplasowania nowej emisji. Nie wydaje się jednak konieczne obniżanie wartości nominalnej akcji aż do 0,20 zł. Przed ujawnieniem przez Spółkę żądania Akcjonariusza, kurs akcji na rynku newconnect wynosił ponad 2 zł, natomiast po opublikowaniu tej wiadomości spadł mniej więcej o połowę do ok. 1 zł. Reakcja ta nie dziwi wobec zamiaru ok. 150-krotnego podwyższenia kapitału zakładowego przy cenie emisyjnej stanowiącej ok.

10% ceny rynkowej i wyłączeniu prawa poboru. W takiej sytuacji wydaje się, że obniżenie wartości nominalnej akcji do 1 zł (a w konsekwencji kapitału zakładowego do 635.640 zł) powinno być wystarczające dla powodzenia nowej emisji akcji.

Nie ma też żadnego powodu, żeby pozbawiać dotychczasowych akcjonariuszy podstawowego uprawnienia udziałowego, jakim jest prawo poboru. Oznaczałoby to niczym nieuzasadnione uprzywilejowanie podmiotów obejmujących tę emisję względem dotychczasowych akcjonariuszy. Należy umożliwić im objęcie nowych akcji w terminie podstawowym, a akcjonariusze zainteresowani nieobjętymi akcjami i nowi inwestorzy będą mogli złożyć zapisy w terminie dodatkowym lub nabyć prawa poboru od akcjonariuszy niezainteresowanych udziałem w nowej emisji i złożyć zapisy w terminie podstawowym.

Proponowana zmiana § 6 ust. 1 Statutu Spółki

Dotychczasowa treść:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.356.400,00 zł (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta złotych) i jest podzielony na 635.640 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści) akcji na okaziciela, w tym:

- 446.890 (czterysta czterdzieści sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,

- 127.000 (sto dwadzieścia siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,

- 61.750 (sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C1, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda.

Akcje zostały pokryte wkładami pieniężnymi.”

Proponowana treść:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.635.640,00 zł (dwadzieścia milionów sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści złotych) i jest podzielony na 20.635.640 (dwadzieścia milionów sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści) akcji na okaziciela, w tym:

- 446.890 (czterysta czterdzieści sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

- 127.000 (sto dwadzieścia siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

- 61.750 (sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

- 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Akcje zostały pokryte wkładami pieniężnymi.”

Paweł Ratyński