



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



1. Prawo poboru

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki akcyjnej następuje najczęściej w drodze emisji nowych akcji. Podejmując uchwałę o emisji nowych akcji walne zgromadzenie musi podjąć decyzję, komu zaproponować ich objęcie. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych mają dotychczasowi akcjonariusze spółki. Ten przywilej pierwszeństwa zakupu nowych akcji od spółki nazywany jest **prawem poboru**.

Walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji tylko, gdy leży to w interesie spółki. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga w takim przypadku większości co najmniej czterech piątych głosów, musi być zapowiedziana w porządku obrad walnego zgromadzenia, a zarząd spółki powinien przedstawić walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Tak ostre warunki zostały określone ze względu na ochronę interesu akcjonariuszy - po to by nie mogło łatwo dojść do zmniejszenia ich udziału w spółce bez ich zgody.

W przypadku, gdy powyższe warunki nie są spełnione, prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji mają dotychczasowi akcjonariusze spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LUG S.A. w dniu 23.03.2010r. na mocy Uchwały nr 5 zadecydowało, iż podwyższenie kapitału zakładowego Spółki odbędzie się w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w ramach subskrypcji zamkniętej czyli z zachowaniem prawa poboru.

2. Jak wykorzystać posiadane prawa poboru?

Prawo poboru nowych akcji jest z jednej strony po prostu prawem, a z drugiej – papierem wartościowym. Tak więc akcjonariusze LUG S.A., którym przysługuje prawo poboru, a nie chcą z niego skorzystać (nie chcą kupić więcej akcji od spółki), mogą sprzedać swoje prawo poboru w drodze umowy cywilnoprawnej.

Akcjonariusz powinien zatem podjąć decyzję:

- czy wykonać prawo poboru i złożyć zapis na akcje nowej emisji,
- czy zbyć posiadane prawa poboru w drodze umowy cywilnoprawnej

Jeśli akcjonariusz nie złoży zapisu na akcje nowej emisji lub nie sprzeda prawa poboru to prawo poboru po upływie terminu składania zapisów na nowe akcje wygasa, skutkując pozostaniem akcji nieobjętych, które mogą zostać przydzielone innemu akcjonariuszowi w ramach zapisów dodatkowych.

3. Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii C LUG S.A. z zachowaniem prawa poboru

Dniem ustalenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C LUG S.A. jest 23 kwietnia 2010r.

W dniu ustalenia prawa poboru na rachunkach inwestycyjnych wszystkich akcjonariuszy spółki pojawi się nowy instrument "prawo poboru". Będzie ono rejestrowane na kontaktach do zakończenia terminu składania zapisów na akcje nowej emisji.

Ze względu na 3-dniowy cykl rozliczania transakcji giełdowych każdy, kto chce nabyć akcje jeszcze z prawem poboru, musi kupić akcje Spółki przynajmniej na 3 dni sesyjne przed dniem ustalenia prawa poboru. Dzień ten określany jest jako ostatni dzień notowania akcji z prawem poboru. Osobom, które



LUG Spółka Akcyjna
Producent Opraw Oświetleniowych



dokonają transakcji kupna akcji spółki po tym dniu, z tytułu nabytych akcji nie będzie przysługiwać już prawo poboru.

Warunki składania zapisów na akcje w ramach wykonywania prawa poboru są szczegółowo określone w ogłoszeniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 72 z dnia 14 kwietnia 2010r. Pełna treść ogłoszenia znajduje się także na stronie www.lug.com.pl w zakładce relacje inwestorskiej. Niniejsza emisja akcji serii C LUG S.A. nie wymaga ubiegania się o zatwierdzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Podstawą powyższego wyłączenia jest przepis art. 41 pkt 1 lit. C) w związku z art. 7 ust. 3 pkt 6 Ustawy o ofercie publicznej (Dz. U. 2009.185.1439) – emisja skierowana jest do dotychczasowych akcjonariuszy i jej wartość nie przekracza równowartości 2,5 mln EURO.

Harmonogram realizacji prawa poboru akcji serii C jest następujący:

- **23.04.2010r.** (piątek) - dzień ustalenia prawa poboru;
- **04.05.2010r.** (wtorek) - otwarcie subskrypcji (Pierwszy dzień zapisów);
- **14.05.2010r.** (piątek) - zamknięcie subskrypcji (Ostatni dzień zapisów);
- **27.05.2010r.** - przydział akcji objętych w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych.

Każdy akcjonariusz spółki publicznej, który posiadał akcje w dniu ustalenia prawa poboru ma prawo do złożenia zapisu na akcje nowej emisji w liczbie proporcjonalnej (stosunek 4:1) do liczby akcji już posiadanych. Zasadą jest, że akcjonariusz składa zapis na akcje i opłaca go w całości w instytucji, która prowadzi jego rachunek papierów wartościowych, najczęściej - w domu maklerskim.

Zapis na akcje dokonuje się w formie pisemnej na formularzu przygotowanym przez Spółkę co najmniej w dwóch egzemplarzach na każdego subskrybenta; jeden egzemplarz przeznaczony jest dla subskrybenta, drugi dla spółki. Zapis w ramach subskrypcji powinien być złożony w biurze maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny akcjonariusza, na którym są zdeponowane prawa poboru, w terminie do 14.05.2010r. Formularz zapisu na akcje znajduje się na stronie internetowej spółki w zakładce poświęconej relacjom inwestorskim (http://www.lug.com.pl/pl/285:Emisja_akcji_serii_C).

Akcjonariusze mają też prawo do złożenia, równocześnie, zapisu dodatkowego – na akcje, które pozostaną nieprzydzielone w sytuacji, gdy nie wszyscy akcjonariusze posiadający prawo poboru złożą zapisy. Zapis ten można złożyć na dowolną ilość akcji, nie większą jednak niż wielkość całej emisji. Zapis dodatkowy również należy w całości opłacić. **Zarząd spółki dokona przydziału akcji, na które złożono zapisy dodatkowe proporcjonalnie do ich wielkości (zgodnie z art. 436 § 3 KSH), a nadpłatę biuro maklerskie zwróci subskrybentom.**

Decyzja o sposobie wykorzystania prawa poboru należy do akcjonariusza. Powinien on pamiętać, że jeśli jego celem jest utrzymanie określonego udziału w spółce, to powinien dokonać zapisu na nowe akcje na podstawie posiadanych praw poboru. Z kolei sprzedaż wszystkich posiadanych praw poboru leży w interesie osób, które decydują się zmniejszyć swoje zaangażowanie kapitałowe w spółkę

LUG S.A.

www.lug.com.pl

relacje@lug.com.pl

tel. +48 68 411 72 45