

Opinia Zarządu
w sprawie: pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru
obligacji serii AAA zamiennych na akcje Spółki serii O

Celem nadrzędnym emisji obligacji serii AAA o numerach od 0.001 do 4.000 oraz akcji zwykłych Spółki na okaziciela emisji serii O o numerach od 0000001 do 44.444.444 jest pozyskanie środków finansowych na spłatę zobowiązań Spółki.

Refinansowanie zobowiązań pozwoli Spółce poprawić strukturę pasywów bilansu co w konsekwencji ma umożliwić dalszy rozwój Spółki i umocnienie jej pozycji rynkowej, co z kolei przełoży się na wzrost wartości akcji dla Akcjonariuszy.

Przyznanie obligatariuszom prawa zamiany obligacji na akcje ma zwiększyć atrakcyjność emitowanych obligacji. Jest to również rozwiązanie korzystne dla Spółki, gdyż w razie wykonania prawa zamiany obligacje na akcje nastąpi poprawa sytuacji bilansowej Spółki poprzez zwiększenie kapitałów własnych oraz zmniejszenie zobowiązań, stąd wyłączenie prawa poboru akcji leży w interesie Spółki i nie narusza interesu dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego została określona widełkowo, co umożliwi Zarządowi dostosowanie warunków emisji obligacji do aktualnie istniejącej sytuacji rynkowej. Dolną granicą – zgodnie z obowiązującym prawem – jest wartość nominalna akcji. Proponowana cena maksymalna została określona na poziomie 0,20 zł.