

Załącznik do Uchwały Nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Ergis-Eurofilms S.A. w Warszawie z dnia 28 października 2009 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki, wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz wyłączenia prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje oraz zmiany statutu w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

„Opinia Zarządu ERGIS-EUROFILMS S.A. z dnia 27 października 2009 r.

w sprawie uzasadnienia wyłączenia w całości prawa poboru obligacji zamiennych oraz prawa poboru akcji serii H, które przysługują dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz w sprawie uzasadnienia ceny emisyjnej obligacji zamiennych oraz akcji serii H

Na dzień 28 października 2009 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERGIS-EUROFILMS S.A. z siedzibą w Warszawie w celu podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych oraz zmianie Statutu Spółki w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie obligatariuszom obligacji zamiennych emitowanych przez Spółkę („Obligacje”), prawa do objęcia akcji serii H („Akcje Serii H”). Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii H będą wyłącznie obligatariusze Obligacji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Podjęcie uchwały o emisji Obligacji oraz zmiana Statutu Spółki polegająca na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, mają na celu pozyskanie środków na refinansowanie zadłużenia poprzez spłatę kredytu inwestycyjnego w kwocie 28 mln zł. Wyłączenie prawa poboru Obligacji oraz prawa poboru Akcji Serii H umożliwi pozyskanie nowych inwestorów, w tym stabilnych inwestorów finansowych oraz szybszą akumulację środków w Spółce dzięki przeprowadzeniu oferty niepublicznej niewymagającej takich nakładów i formalności, jak w przypadku publicznej emisji akcji.

Cena emisyjna Obligacji wynosi 1 000 zł (słownie: tysiąc złotych) i została ustalona na poziomie ceny nominalnej Obligacji.

Cena emisyjna Akcji Serii H wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, została ustalona przez Zarząd na poziomie 4 złotych (słownie cztery złote) za akcję w oparciu o aktualny kurs akcji Spółki na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przeprowadzoną przez Zarząd Spółki analizę warunków rynkowych i oczekiwań potencjalnych inwestorów.

Mając na uwadze powyższe cele, podjęcie uchwały o emisji Obligacji z wyłączeniem prawa poboru Obligacji oraz Akcji Serii H, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a także dokonanie zmiany Statutu polegającej na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, jest w pełni uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Tym samym Zarząd opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom jej przyjęcie.”

Zarząd ERGIS-EUROFILMS S.A.
