

Opinia Zarządu MEDIACAP spółka akcyjna uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru akcji serii E oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii E

Planowane podwyższenie kapitału zakładowego MEDIACAP SA (dalej „MEDIACAP” lub „Spółka”) w drodze emisji akcji serii E, jest elementem transakcji dotyczącej przeniesienia do MEDIACAP 2,56% udziałów w kapitale zakładowym spółki LTTM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („LTTM”) oraz 2,78% udziałów w kapitale zakładowym spółki GAMESET sp. z o.o. („Gameset”) przez Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pana Marcina Jeziorskiego. W spółkach tych MEDIACAP posiada aktualnie odpowiednio 77,21% oraz 27,78% udziałów w ich kapitałach zakładowych.

Zakładany sposób przeprowadzenia transakcji pozwoli uniknąć konieczności zarówno angażowania własnej gotówki przez MEDIACAP jak również zwiększania jej zadłużenia. Pozbawienie prawa poboru akcji serii E umożliwi wykonanie transakcji zgodnie z powyższym założeniem poprzez objęcie wszystkich akcji serii E Spółki przez Pana Marcina Jeziorskiego w zamian za aport w postaci udziałów we wskazanych wyżej spółkach.

Z uwagi na to, że umowa zawierana jest z podmiotami powiązanymi MEDIACAP, w celu ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych wartość udziałów LTTM oraz Gameset, zostały poddane niezależnej wycenie. Zgodnie z nimi, przedmiot aportu w postaci 90 udziałów LTTM został wyceniony na 655 729,20 zł, natomiast przedmiot aportu w postaci 6 udziałów Gameset został wyceniony na 185 400,00. Łączna wartość godziwa przedmiotu aportu (841.129,20 zł) jest wyższa od ceny emisyjnej akcji serii E (wynoszącej łącznie 836.357,39 zł). Wartość akcji MEDIACAP została ustalona w oparciu o średnią cenę akcji z ostatnich 3 miesięcy na 2,09 zł każda. W ocenie zarządu tak wyznaczony poziom ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego nie powinien negatywnie wpłynąć na kurs akcji na GPW, pozwalając jednocześnie na realizację celów emisji. Taka też jest proponowana cena emisyjna akcji serii E.

W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy akcji serii E jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, gdyż pozwala na realizację transakcji przejęcia dodatkowych udziałów LTTM i Gameset bez angażowania środków własnych Spółki oraz zwiększania jej zadłużenia.