

OPINIA ZARZĄDU
HOLLYWOOD SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W SIERPCU
W PRZEDMIOCIE UZASADNIENIA POWODÓW POZBAWIENIA W CAŁOŚCI
DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU
NOWYCH AKCJI IMIENNYCH SERII L ORAZ PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ
TYCH AKCJI

W związku z planowanym na dzień 19 kwietnia 2019 r. podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HOLLYWOOD spółka akcyjna z siedzibą w Sierpcu (dalej jako: „**Spółka**”) uchwały w sprawie w sprawie **(i)** podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 15.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 15.000.000 akcji zwykłych imiennych serii L (dalej jako: „**Akcje Serii L**”), **(ii)** pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii L oraz **(iii)** zmiany Statutu Spółki, realizując obowiązek wynikający z art. 433 § 2 zdanie 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako: „**KSH**”), Zarząd Spółki sporządził niniejszą opinię przedstawiającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii L dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

1. Uzasadnienie wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii L

Działając na podstawie art. 433 § 2 KSH, Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pozbawienie w interesie Spółki dotychczasowych jej akcjonariuszy w całości prawa poboru w odniesieniu do akcji Spółki nowej emisji serii L.

Podstawowym celem podwyższenia kapitału jest pozyskanie przez Spółkę dodatkowych środków umożliwiających jej dalszy rozwój poprzez realizację nowych projektów inwestycyjnych, jak również efektywne zarządzanie już realizowanymi przez Spółkę projektami, co przyczyni się do zapewnienia długofalowego rozwoju Spółki. Z uwagi na powyższe okoliczności Zarząd Spółki postanowił wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 15.000.000,00 zł poprzez emisję odpowiedniej liczby Akcji Serii L.

Przywołane czynniki powodują, iż zasadnym staje się dokapitalizowanie Spółki w sposób dynamiczny oraz pozwalający na pozyskanie przez Spółkę, do jej wyłącznej dyspozycji, nowych środków finansowych w możliwie najkrótszym terminie oraz w sposób generujący jak najniższe koszty.

Biorąc pod uwagę wymogi proceduralne związane z przeprowadzeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji prywatnej należy stwierdzić, że przeprowadzenie oferty publicznej (w tym opracowanie prospektu emisyjnego i przeprowadzenie postępowania związanego z zatwierdzeniem prospektu emisyjnego sporządzanego w związku z tą ofertą) nie pozwoli na osiągnięcie zarysowanych celów emisji Akcji Serii L.

Z tego względu, w ocenie Zarządu Spółki, najefektywniejszym rozwiązaniem jest przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii L w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii L. Tym niemniej jednak Zarząd Spółki opracował propozycję szczególnego sposobu oferowania Akcji Serii L, tak by w jak najszerszym zakresie respektować interes akcjonariuszy Spółki aktywnie uczestniczących w jej życiu korporacyjnym. Akcje Serii L w pierwszej kolejności zostaną zaoferowane wszystkim podmiotom uczestniczącym lub reprezentowanym w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki rozstrzygającym kwestię przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego proporcjonalnie do liczby akcji Spółki reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu (z zastrzeżeniem, iż podmiotów tych nie może być więcej niż 149). W ocenie Zarządu Spółki powyższy sposób określenia grona pierwszych adresatów oferty prywatnej dotyczącej Akcji Serii L stanowi rozwiązanie optymalne (a zarazem kompromisowe) z punktu widzenia zarówno interesów Spółki, jak i podmiotów kapitałowo oraz korporacyjnie zaangażowanych w jej rozwój. Gwarantuje ono w praktyce udział w podwyższeniu kapitału zakładowego wszystkim akcjonariuszom Spółki, o ile tylko wykażą zainteresowanie tym udziałem poprzez uczestniczenie w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które podejmie uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii L.

Z powyższych względów dobrze pojęty interes Spółki ze wszech miar uzasadnia podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, o czym mowa w przywołanym projekcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 kwietnia 2019 r.

2. Proponowana cena emisyjna Akcji Serii L

Zarząd Spółki niniejszym proponuje ustalenie ceny emisyjnej jednej Akcji Serii L na kwotę 1,00 zł (słownie: jeden złoty) to jest w kwocie równej określonej w statucie wartości nominalnej przedmiotowych papierów wartościowych. Mając jednakże na uwadze kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który w 6 miesiącach poprzedzających zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na którym ma zostać powzięta uchwała w sprawie emisji Akcji Serii L plasuje się poniżej ich wartości nominalnej, a także przedstawioną w pkt. 1. powyżej potrzebę dynamicznego dokapitalizowania Spółki dla realizowania przez Spółkę określonych założeń inwestycyjnych oraz celów strategiczno-finansowych

Spółki, Zarząd Spółki uznaje proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii L za optymalną z perspektywy interesu Spółki.

[...]
– [...] Zarządu –

[...]
– [...] Zarządu –