

Uzasadnienie zmian Statutu Spółki

Celem proponowanej zmiany §6e ust. 1 Statutu Emperia Holding S.A. („**Spółka**”) jest uchylenie przysługującego akcjonariuszom Spółki uprawnienia do żądania odkupienia akcji („**Opcja Sprzedaży**”) w przypadku określonym poniżej. Zgodnie z obowiązującym brzmieniem art. 6e Statutu, w ramach Opcji Sprzedaży akcjonariusze mogą żądać odkupienia od nich akcji przez każdy podmiot, który przekroczył 33% ogólnej liczby głosów w okresie do dnia 31 grudnia 2018 r., przy czym takie żądanie odkupu może być zgłoszone do dnia 31 stycznia 2019 roku. Zgodnie z proponowaną zmianą Statutu, Opcja Sprzedaży wygaśnie z dniem, w którym na podstawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki, ogłoszonego na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. wezwania na wszystkie akcje Spółki („**Wezwanie**”) („**Ustawa o Ofercie**”), podmiot nabywający akcje nabędzie w Wezwaniu akcje stanowiące ponad 50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do ponad 50% ogólnej liczby głosów w Spółce, jeżeli ogłoszenie takiego wezwania nastąpi przed dniem 30 czerwca 2018, pod warunkiem, że cena w takim wezwaniu wyniesie nie mniej niż 100 złotych.

Zmiana do Statutu Spółki została zaproponowana przez Zarząd w związku z zawarciem w dniu 23 listopada 2017 r. umowy inwestycyjnej przez Spółkę z Maxima Grupè UAB („**Inwestor**”) („**Umowa Inwestycyjna**”). Zgodnie z zawartą Umową Inwestycyjną, Inwestor zobowiązał się ogłosić Wezwanie, między innymi, pod warunkiem podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie zmiany §6e Statutu Spółki, w zakresie opisanym powyżej. Zaproponowane zmiany Statutu Spółki umożliwią wszystkim akcjonariuszom Spółki zbycie wszystkich posiadanych akcji Spółki w ramach Wezwania, a jednocześnie umożliwią Inwestorowi przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów w Spółce bez ponoszenia ryzyka związanego z Opcją Sprzedaży. W ocenie Zarządu, zastosowanie mechanizmu Opcji Sprzedaży w obecnym brzmieniu w stosunku do Inwestora, jeśli przejmie on kontrolę nad Spółką zapewniając jednocześnie wszystkim akcjonariuszom możliwość sprzedaży przez nich akcji na warunkach określonych w Wezwaniu – byłoby niecelowe.

Należy podkreślić, że zgodnie z zaproponowaną zmianą Statutu, Opcja Sprzedaży przewidziana w §6e Statutu Spółki wygaśnie wyłącznie w przypadku, gdy w wyniku ogłoszenia Wezwania Inwestor nabędzie akcje stanowiące ponad 50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do ponad 50% ogólnej liczby głosów w Spółce. W trakcie Wezwania wszyscy akcjonariusze będą mieli możliwość sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Spółki po cenie nie niższej niż 100 złotych za jedną akcję Spółki, określonej w Umowie Inwestycyjnej, która w ocenie Zarządu Spółki powinna być atrakcyjna dla akcjonariuszy.

W przypadku niepodjęcia przez akcjonariuszy Spółki uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie zaproponowanym powyżej, Inwestor nie będzie zobowiązany do nabycia akcji w Wezwaniu, do ogłoszenia którego zobowiązał się w ramach Umowy Inwestycyjnej, co może uniemożliwić akcjonariuszom Spółki zbycie posiadanych akcji w ramach wezwania, po cenie nie niższej niż 100 złotych za jedną akcję Spółki, określonej w Umowie Inwestycyjnej w nim ustalonej. Wówczas Opcja Sprzedaży przewidziana w §6e Statutu Spółki pozostanie w dotychczasowym brzmieniu i wygaśnie z dniem 31 stycznia 2019 r.

Biorąc pod uwagę wskazane powyżej argumenty, w przekonaniu Zarządu Spółki proponowana zmiana Statutu Emperia Holding S.A. jest zgodna z interesem Spółki, leży

w interesie obecnych akcjonariuszy Spółki oraz jest w obecnych okolicznościach merytorycznie uzasadniona.