

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PROJEKTU UCHWAŁY NR 17 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SKOTAN SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 22 CZERWCA 2018

OPINIA ZARZĄDU SKOTAN S.A.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru obligacji zamiennych serii A

Uchwała w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z projektem, będzie wyłączać prawo poboru obligacji zamiennych na akcje serii E, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki uważa, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki, a jednocześnie zgodne z interesem akcjonariuszy.

Emisja obligacji zamiennych uzasadniona jest aktualną sytuacją finansową Spółki oraz związaną z tym potrzebą dokapitalizowania Spółki w celu wsparcia realizacji przez Spółkę prowadzonych projektów. Cena emisyjna obligacji zamiennych została ustalona w wysokości 122,00 zł, a jednocześnie proponowana konwersja, to zamiana jednej obligacji na 100 akcji serii E o wartości nominalnej 1,22 zł. Przy takim założeniu cena konwersji jest ceną nominalną akcji, a jednocześnie wartością wyższą niż aktualny kurs akcji notowanych na GPW.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja obligacji zamiennych serii A na akcje serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały związanej z emisją obligacji zamiennych serii A.