

## **RESBUD SE**

Numer w rejestrze: 14617750

Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Järvevana tee 9-40, 11314, Estonia

### **Wyjaśnienie Zarządu**

Dotyczące konieczności wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do nowych akcji powstałych na skutek podniesienia kapitału spółki (punkt 4 porządku obrad walnego zgromadzenia).

17 lipca 2020

Zgodnie z art. 345 (1) estońskiej ustawy Kodeks Handlowy Zarząd RESBUD SE (dalej Spółka), składający się z jednego członka Bartosza Sebastiana Stradomskiego (dalej Zarząd), niniejszym przedstawia pisemne uzasadnienie powodu wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz uzasadnienie proponowanej ceny nabycia akcji nowej emisji.

Powodem podniesienia kapitału spółki jest modyfikacja strategii biznesowej. W połowie 2018 roku Resbud powziął decyzję dotyczącą zmiany podstawowej działalności. Cała działalność związana z robotami budowlanymi została wstrzymana. Resbud rozpoczął działalność w sektorze finansowym (w szczególności udzielał pożyczek). W marcu 2019 roku nastąpiła zmiana głównego akcjonariusza. Nowi właściciele spółki zamierzają wykorzystać Resbud jak spółkę holdingową, skupiającą spółki prowadzące działalność budowlaną oraz handlową. Aport wniesiony do spółki będą stanowić udziały spółek działających w branży budowlanej oraz handlowej, położone w krajach Europejskich oraz Rosji. Resbud nie będzie bezpośrednio zaangażowany w podstawową działalność spółek zależnych, działalność ta będzie prowadzona przez spółki wniesione aportem. W celu zakończenia tego przedsięwzięcia, nowy główny akcjonariusz musi mieć możliwość wniesienia wkładów niepieniężnych w postaci udziałów spółek położonych w Europie oraz Rosji. Z tego właśnie powodu Zarząd w ogłoszeniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Resbud SE zawarł propozycję wyłączenia prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom.

Cena emisyjna nowych akcji została ustalona jako suma aktualnej wartości jednej akcji w wysokości 0,11 EUR i 1/3 wartości udziału jako premia. Zdaniem Zarządu to rozwiązanie będzie korzystne dla aktualnych akcjonariuszy (cena akcji nie ulegnie obniżeniu) i zapewni dodatkowe środki Resbudowi stanowiącego część ceny pochodzącej z premii, którą pokryją nowi akcjonariusze.

Powodem wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy do objęcia nowych akcji w związku ze podwyższeniem kapitału zakładowego pozostaje taki sam jak wskazany w dniu 9 maja 2019 oraz podczas obrad Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2020 roku. Posiedzenie ZWZ zwołane na dzień 10 sierpnia 2020 jest kontynuacją wdrażania nowej strategii biznesowej związanej ze zmianą Resbud SE w spółkę holdingową

Jarosław Gerard Podolski  
Członek Zarządu