

Opinia Zarządu
dotycząca pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru
akcji serii C i D

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna, wobec proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 110.500.000 (sto dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych poprzez emisję 221.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, przedstawia opinię dotyczącą wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości przedmiotowej emisji.

Planowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki realizowane jest zgodnie z trybem, o którym mowa w art. 457 § 1 pkt. 1 w związku z 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a więc poprzez obniżenie kapitału zakładowego w wyniku obniżenia ceny nominalnej akcji oraz jednoczesne podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości przekraczającej jego pierwotną wysokość. Celem planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest pozyskanie środków finansowych, które umożliwią Spółce rozwój, oraz jednoczesne obniżenie wartości nominalnej akcji do wartości, którą aktualnie posiadają akcje Spółki znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym GPW.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że dotychczasowa rynkowa wycena akcji Spółki, tj. poniżej ich wartości nominalnej powodowała, iż pozyskanie dodatkowych środków finansowych poprzez podniesienie kapitału zakładowego Spółki możliwe będzie jedynie w drodze prywatnych emisji akcji, skierowanej do wybranych przez Spółkę inwestorów. Powyższe w opinii Zarządu uzasadnia wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii C i D. Zarząd proponuje ustalenie ceny emisyjnej akcji na poziomie ceny nominalnej – po jej obniżeniu, tj. po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).

Pozyskanie środków z emisji akcji serii C i D pozwoli w sposób pośredni na pozyskanie środków, które Spółka wykorzysta na sfinansowanie lub refinansowanie wkładów własnych w realizowane i planowane projekty deweloperskie oraz na zamierzenie akwizycyjne i spłatę należności Spółki w stosunku do MIRBUD SA. Realizacja tych zamierzeń spowoduje znaczący wzrost wartości spółki, a co za tym idzie wzrost wartości akcji Spółki należących do pozostałych akcjonariuszy.

Powyższe uzasadnienie w opinii Zarządu uzasadnia wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii C i D.

Skierniewice, dnia 2014.07. 30