

Warszawa, 22 grudnia 2020 r.

**Sprawozdanie Zarządu
spółki „E-Muzyka” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**
**sporządzone na podstawie art. 311 § 1 i § 2 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h. w zw. z art. 453 § 1 k.s.h.
w związku z zamierzonym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przez emisję akcji serii F
oraz pokryciem ich wkładem niepieniężnym**

Zarząd spółki „e-Muzyka Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Zwycięzców 18, 03-941 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000283018, posiadająca nadany numer REGON: 015589685, NIP: 5252283968 („Spółka”), działając na podstawie art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 311 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych sporządził niniejsze sprawozdanie Zarządu („Sprawozdanie”), w związku z zamierzonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F oraz pokryciem ich wkładem niepieniężnym (aportem).

1. CEL I PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z zamiarem dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty z kwoty 751.666,60 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 1.415.981,10 zł (słownie: jeden milion czterysta piętnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) poprzez emisję 6.643.145 (słownie: sześć milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące sto czterdzieści pięć) nowych akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 664.314,50 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące trzysta czternaście złotych i pięćdziesiąt groszy) („Akcje Serii F”) oraz objęciem ich zgodnie z art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej przez Empik S.A. i pokryciem Akcji Serii F w całości wkładem niepieniężnym (aportem), szczegółowo opisanym w pkt 2 Sprawozdania.

W celu emisji Akcji Serii F na dzień 18 stycznia 2021 roku - zgodnie z otrzymanym przez Spółkę żądaniem, złożonym w trybie art. 400 § 1 KSH przez jej akcjonariusza większościowego – spółkę Empik S.A. - zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

2. PRZEDMIOT NABYWANEGO MIENIA

Przedmiotem wkładu niepieniężnego (aportu) wnoszonego na poczet pokrycia Akcji Serii F jest 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) udziałów w spółce Empik Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 104/122, 00-017 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000736856, posiadającej numer REGON: 380537501 oraz numer NIP: 5252754014 („Empik Ventures”), o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Empik Ventures sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Empik Ventures sp. z o.o. („Udziały EV”). Udziały EV są w pełni opłacone oraz wolne od wszelkich obciążeń i praw osób trzecich.



3. PODMIOT WNOŚĄCY WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

Wkład niepieniężny, o którym mowa w pkt 2 Sprawozdania, zostanie wniesiony przez spółkę Empik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 104/122 wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000636785, posiadającą numer REGON: 011518197 oraz numer NIP: 5260207427.

4. USTALENIE WARTOŚCI WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO ORAZ ZASTOSOWANA METODA JEGO WYCENY

Wartość godziwa wkładu niepieniężnego w postaci 100% Udziałów EV ustalona została w „Raporcie z wyceny Empik Ventures sp. z o.o. na dzień 31 października 2020 r.” sporządzonym przez Ground Frost Sp. z o.o. na dzień 31 października 2020 r. (tj. dzień przypadający nie wcześniej niż sześć miesięcy przed dniem wniesienia Udziałów EV) oraz opinii biegłego rewidenta z badania Wyceny z dnia 18 grudnia 2020 r. sporządzonej przez Polską Grupę Audytorską sp. z o.o. sp.k., w imieniu której działał biegły rewident Bartłomiej Kurylak (biegły rewident nr 12534) (łącznie „Wycena”).

Zgodnie z Wyceną wartość godziwa Udziałów EV została ustalona na kwotę 25.705.759 zł (dwadzieścia pięć milionów siedemset pięć tysięcy i siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych).

Do wyceny wartości godziwej 100% kapitałów własnych spółki Empik Ventures przyjęto metodę skorygowanych aktywów netto z uwagi na holdingowy charakter przedsiębiorstwa spółki Empik Ventures.

W związku z tym, że spółka Empik Ventures na dzień wyceny posiadała 792 udziały w Spółce Going Sp z o o oraz, że jest to główny składnik aktywów spółki Empik Ventures niezbędne było ustalenie wartości godziwej tego podmiotu. Zgodnie z powyższym w pierwszym kroku podmiot sporządzający Wycenę dokonał wyceny spółki Going Sp z o o metodą mnożników rynkowych oraz metodą symulacji Monte Carlo, a następnie wartość z wyceny Going sp. z o.o. posłużyła jako podstawa do wykonania korekty przy wyliczeniu wartości Udziałów EV metodą skorygowanych aktywów netto.

Spółka Empik Ventures jest spółką holdingową wobec spółki Going sp. z o.o. Spółka Going sp. z o.o. prowadzi działalność online w obszarze sprzedaży biletów na wydarzenia kulturalne.

5. LICZBA I RODZAJ AKCJI WYDAWANYCH ZA WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

W zamian za wniesienie Udziałów EV szczegółowo opisanych w pkt 2 Sprawozdania, spółce Empik S.A.. zostaną zaoferowane przez Spółkę, w drodze subskrypcji prywatnej, Akcje Serii F w łącznej liczbie 6.643.145 (słownie: sześć milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące sto czterdzieści pięć).

6. CENA EMISYJNA


Biorąc pod uwagę wycenę Udziałów EV oraz wycenę akcji Spółki, w ocenie Zarządu rekomendowaną ceną emisyjną Akcji Serii F jest 3,86 zł za jedną Akcję Serii F, a tym samym rekomendowana łączna cena emisyjna za Akcje Serii F wynosić będzie 25.642.539,70 zł.

7. UZASADNIENIE ZAMIERZONEJ TRANSAKCJI

Emisja Akcji Serii F z wyłączeniem prawa poboru w zamian za aport pakietu 100% udziałów spółki Empik Ventures pozwoli Spółce na objęcie pośredniej kontroli nad Going sp. z o.o. W konsekwencji Spółka będzie mogła rozszerzyć działalność o obszar sprzedaży biletów na wydarzenia kulturalne, co w ocenie Zarządu Spółki jest w interesie Spółki. Zarząd Spółki liczy, że szerokie kontakty Spółki na rynku muzycznym ułatwią wzrost biznesu Going w kolejnych latach, co przełoży się na wzrost wartości e-Muzyka S.A.

ZARZĄD SPÓŁKI

Podpisy



Jan Ejsmont



Łukasz Kmiecik