

Warszawa, dnia 15 marca 2010 r.

Raport Bieżący nr 19/2010

Zarząd Arteria SA informuje o zawarciu w dniu 15 marca 2010 roku umowy z Nova Group (Cyprus) Limited, której przedmiotem jest zwiększenie zaangażowania spółki Arteria SA w spółce Polymus Sp. z o.o. poprzez zakup 40 (słownie: czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 500 (słownie: pięćset) złotych każdy. Łączna cena nabycia za 40 udziałów wynosi 760.000,00 (słownie: siedemset sześćdziesiąt tysięcy 00/100) złotych tj. 19.000,00 (słownie: dziewiętnaście tysięcy 00/100) złotych za jeden udział. Transakcja zakupu udziałów Spółki Polymus Sp. z o.o. zostanie sfinansowana ze środków pochodzących z emisji obligacji serii A, o której przeprowadzeniu Arteria SA poinformowała raportem bieżącym 15/2010 w dniu 18 lutego 2010 r.

W wyniku zawarcia transakcji, Arteria SA jest obecnie właścicielem łącznie 396 udziałów spółki Polymus Sp. z o.o. co stanowi 99% kapitału zakładowego spółki i daje 99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Informację dotyczącą wcześniej zawartej transakcji, Zarząd Arteria SA przedstawił obszernie w raporcie bieżącym 53/2008 z dnia 16 lipca 2008 r., w którym poinformował o dokonaniu zakupu 89 % udziałów w Spółce Polymus Sp. z o.o., co z uwagi na wartość transakcji stanowiło podstawę uznania nabywanych aktywów za aktywa o znacznej wartości.

Podstawą dokonanego zakupu było podpisanie umowy pomiędzy Spółką Arteria S.A. oraz Nova Group (CYPRUS) Limited, będącego udziałowcem Spółki Polymus Spółka z o.o. w Warszawie. Na podstawie zawartej umowy, spółka Arteria S.A. dokonała wówczas zakupu 356 udziałów należących do Udziałowca Spółki Polymus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każda, stanowiących łącznie 89 % kapitału zakładowego spółki i dających 89% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Powiązania pomiędzy Spółką Arteria S.A., osobami nadzorującymi a Zbywcą udziałów.

Zarząd Spółki Arteria S.A. informuje, iż istnieją powiązania między Spółką Arteria S.A., osobą nadzorującą oraz Zbywcą udziałów, biorącym udział w opisanym transakcji. Powiązanie to występuje poprzez osobę Pana Dariusza Stokowskiego - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Arteria S.A. i zarazem udziałowca Spółki Nova Group (CYPRUS) Ltd, która posiada obecnie 1 068 298 akcji Arterii SA, stanowiących 24,99% kapitału zakładowego i dającego 24,99% głosów na WZA spółki.

Wycena wartości Spółki Polymus Sp. z o.o.

Kierując się właściwie pojętym interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy, Zarząd Arteria S.A., w okresie poprzedzającym zawarcie umów sprzedaży udziałów spółki Polymus z dnia 16 lipca 2008 roku oraz z dnia 15 marca 2010 r., dokonał szczególnie starannej analizy oraz oszacowania wartości godziwej spółki będącej przedmiotem transakcji. W efekcie, wycena

wartości Spółki Polymus Sp. z o.o., została wykonana dwiema metodami: metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metodą porównawczą (mnożnikową). Wyceny dokonała niezależna firma doradztwa inwestycyjnego. Analizę wartości Spółki Polymus Sp. z o.o. przeprowadzono w oparciu o bardzo konserwatywne założenia.

W opinii Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę wycenę wartości spółki Polymus Sp.z o.o, transakcję zakupu kolejnych 10% udziałów tej spółki, należy uznać za korzystną i strategicznie uzasadnioną dla Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz jej Akcjonariuszy.