

**Uzasadnienie do projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Midas Spółka Akcyjna
zwołanego na dzień 20 maja 2016 roku**

Szanowni Akcjonariusze Midas S.A.,

Serdecznie zapraszamy Państwa do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Midas Spółka Akcyjna („Spółka” lub „Midas”), które odbędzie się w dniu **20 maja 2016 roku**, o godzinie **12:00**, w Warszawie przy ul. Omulewskiej 24 (BEST WESTERN Hotel Felix, sala konferencyjna HAGA).

Proponowany porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przewiduje podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zastawniczej i ustanowienie zastawu rejestrowego (zastawów rejestrowych) na majątku Spółki w celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań związanych z przystąpieniem przez Midas do umowy kredytów z dnia 21 września 2015 r. której stronami są m.in. Cyfrowy Polsat, Polkomtel oraz inne spółki z grupy kapitałowej do której należy Midas oraz do powiązanej z nią umowy między wierzycielami

Ustanowienie ww. zabezpieczeń umożliwi Spółce przystąpienie i korzystanie z produktów finansowych wynegocjowanych przez spółki z GK Cyfrowy Polsat. W efekcie ww. przystąpienia spółki GK Midas (bezpośrednio bądź pośrednio) otrzymają możliwość finansowania dalszych inwestycji i działalności operacyjnej na korzystniejszych warunkach niż posiadane dotychczas oraz znacząco zwiększą potencjał dostępności środków. Poprawi to efektywność zarządzania środkami finansowymi i przyczyni się do optymalizacji kosztów finansowych. Ponadto Spółka otrzyma wynagrodzenie za ustanowione zabezpieczenia.

Zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki, zostaną ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości nie wyższej niż 200% kwoty głównej danego kredytu (lub sumy poszczególnych kredytów) lub długu równoległego (ang. parallel debt) ustanowionego w celu zabezpieczenia odpowiednich kredytów. Umowa zastawnicza będzie zawierać wszystkie możliwe sposoby zaspokojenia przewidziane w Ustawie z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. z 29 lutego 2016 r. Dz.U. z 2016 r., poz. 297, ze zmianami). Biorąc pod uwagę postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych, wyrażenie zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na majątku Spółki jest niezbędne do prawidłowego zawarcia umowy zastawu rejestrowego, a co za tym idzie również prawidłowego zarejestrowania tego zabezpieczenia w Rejestrze Zastawów.

Szczegóły organizacyjne dotyczące procedury rejestracji na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, a także agendę posiedzenia, znajdują Państwo na stronie internetowej Spółki (www.midas-sa.pl) w zakładce Walne Zgromadzenia.

/Zarząd Midas S.A./

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2016 roku