

**Projekt uchwały dotyczący punktu 5 ogłoszonego porządku obrad  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki REINO CAPITAL S.A.  
z siedzibą w Warszawie zwołanego na dzień 28 marca 2019 r.  
kontynuowanego po przerwie w dniu 15 kwietnia 2019 r.**

**Uchwała Nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki REINO CAPITAL S.A.  
z dnia ..... r.**

*w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału  
zakładowego w ramach kapitału docelowego, z możliwością wyłączenia prawa poboru  
dotychczasowych akcjonariuszy*

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki REINO CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 §1, art. 444, art. 445, art. 446 oraz art. 447 Kodeksu Spółek Handlowych - zmienia Statut Spółki w ten sposób, że po § 8 Statutu Spółki  **dodaje się § 8<sup>1</sup> Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie:**

§ 8<sup>1</sup>

1. *W terminie trzech lat od dnia wpisu do rejestru zmiany Statutu przewidującej niniejsze upoważnienie, Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 23.308.080,00 zł (dwadzieścia trzy miliony trzysta osiem tysięcy osiemdziesiąt złotych 00/100) (kapitał docelowy).*
2. *Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.*
3. *Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane w zamian za wkłady pieniężne.*
4. *Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego podjętej na podstawie niniejszego upoważnienia. Cena emisyjna nie będzie niższa niż mniejsza z wartości (i) 1,60 zł za jedną akcję (ii) 80 % aktualnej ceny rynkowej akcji, ustalonej jako średni kurs akcji w okresie jednego miesiąca poprzedzającego uchwałę Zarządu, w zaokrągleniu do pełnych 10 groszy.*
5. *Uchwała Zarządu podjęta w sposób określony w ust. 1-4, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swojej ważności wymaga formy aktu notarialnego.*
6. *Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.*

## § 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej poniżej pisemnej opinii Zarządu jako uzasadnienie uchwały, wymagane zgodnie z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych:

*Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, który w spółce akcyjnej, mającej status spółki publicznej charakteryzuje się długotrwałym przebiegiem. Spowodowane jest to systemem zwoływania Walnych Zgromadzeń przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych. Wprowadzenie instytucji kapitału docelowego umożliwi skrócenie procesu podwyższania kapitału zakładowego, a tym samym pozwoli na sprawne pozyskiwanie środków finansowych, które przeznaczone będą na dalszy rozwój Spółki, w tym szczególności na zapewnienie udziału w procesach związanych z nabywaniem przez spółki celowe aktywów inwestycyjnych.*

*Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione tym, że Spółka zamierza oferować ich objęcie w drodze subskrypcji prywatnej wybranym inwestorom zewnętrznym, którzy zapewnią Spółce środki na realizację projektów inwestycyjnych związanych z długookresową strategią jej rozwoju. Zdaniem Zarządu, podwyższanie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji i zaoferowanie ich w drodze subskrypcji prywatnej, przy jednoczesnym pozbawieniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zapewni realizację tego celu w sposób najbardziej efektywny, a jednocześnie związany z koniecznością poniesienia relatywnie niskich kosztów.*

*Zarządowi przysługuje uprawnienie do ustalania wysokości ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Celem niniejszej delegacji jest w szczególności zapewnienie skuteczności emisji, co związane jest między innymi z dostosowaniem ceny emisyjnej do popytu na oferowane akcje. Uprawnienie ma służyć pozyskaniu możliwie wysokich wpływów z emisji lub dostosowaniu ceny emisyjnej do parametrów dokonywanych inwestycji.*

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, przyjęcie § 8<sup>1</sup> Statutu Spółki, zawierającego upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.