



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 24/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. z dnia 13 sierpnia 2020 r.

**OPINIA ZARZĄDU CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. DOTYCZĄCA UZASADNIENIA  
POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU WARRANTÓW  
SUBSKRYPCYJNYCH I AKCJI SERII M ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ**

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. („Spółka”) uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii M, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

**Wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz akcji serii M**

Zaplanowana emisja Warrantów Subskrypcyjnych oraz akcji serii H związana jest z zamiarem pozyskania przez Spółkę środków finansowych na bieżącą i przyszłą działalność Spółki. Pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych oraz akcji serii M umożliwi dokapitalizowanie Spółki w możliwie jak najkrótszym czasie, a co więcej, jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji jej celów.

**Cena emisyjna akcji serii M**

Cena emisyjna akcji serii M zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że nie będzie niższa niż 10 zł.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd stwierdza, że emisja Warrantów Subskrypcyjnych oraz akcji serii M z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki i nie godzi w żadnym wypadku w interesy akcjonariuszy Spółki. W związku z tym, Zarząd rekomenduje emisję Warrantów Subskrypcyjnych oraz akcji serii M z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zarząd CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.





*Załącznik nr 1 do Uchwały nr 23/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. z dnia 13 sierpnia 2020 roku*

**OPINIA ZARZĄDU CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. DOTYCZĄCA UZASADNIENIA  
POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII L ORAZ  
SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ**

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CERES DOM INWESTYCYJNY S.A. („Spółka”) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii L w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

**Pozbawienie prawa poboru akcji serii L**

Zaplanowana emisja akcji serii L związana jest z pilną potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych na bieżącą i przyszłą działalność Spółki, a w szczególności na rozwój jej działalności. Pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji serii L umożliwi dokonanie pilnego dokapitalizowania Spółki, jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji jej celów. Aktualna sytuacja Spółki uzasadnia wybór sposobu finansowania, który będzie można przeprowadzić w możliwie najkrótszym czasie. Emisja akcji w drodze subskrypcji prywatnej stanowi najszybszy i najbardziej efektywny sposób pozyskania kapitału dla Spółki. W ocenie Zarządu Spółki skrócenie drogi pozyskania finansowania będzie możliwe poprzez pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Takie rozwiązanie Zarząd Spółki ocenia jako najbardziej efektywne i generujące najmniejsze koszty.

**Cena emisyjna akcji serii L**

Zarząd Spółki rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii L w wysokości równej wartości nominalnej akcji, co uzasadnia zaoferowanie akcji serii L podmiotowi dominującemu Spółki, tj.

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

Siedziba: Plac Bankowy 1, Warszawa 00-139

tel./fax (61) 679-44-44, e-mail: [biuro@ceresdi.pl](mailto:biuro@ceresdi.pl)

NIP: 2090001747, REGON: 301346369

KRS: 0000348420 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy KRS

Wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 10 057 000,00 zł

[www.ceresdi.pl](http://www.ceresdi.pl)



EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Tak ustalona cena emisyjna będzie uwzględniała przede wszystkim kurs notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także wszystkie okoliczności, w tym przede wszystkim koniunkturę panującą na rynkach kapitałowych w czasie przeprowadzania subskrypcji, bieżące wydarzenia oraz perspektywy rozwoju Spółki.

W związku z powyższym, Zarząd rekomenduje emisję akcji serii L z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

*Zarząd CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.*