Opinia Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.
w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
w związku z emisją akcji serii M oraz ceny emisyjnej

Niniejsza opinia zostaje wydana w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z kwoty **148.724.408,50 PLN** (sto czterdzieści osiem milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy) do kwoty **268.724.408,5 PLN** (dwieście sześćdziesiąt osiem milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy), w drodze emisji **1.200.000.000** (jeden miliard dwieście milionów) **akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii M**, o numerach od 1 (jeden) do 1.200.000.000 (jeden miliard dwieście milionów), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Wszystkie akcje serii M zostaną zaoferowane do objęcia jednemu inwestorowi w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w spółce celowej działającej w branży energetycznej, a która posiadać będzie istotne dla działalności Grupy FIGENE i realizacji jej celów strategicznych aktywo. Wartość rynkowa wkładu niepieniężnego według wyceny z dnia 19 lipca 2019 roku sporządzonej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka – licencjonowanego rzeczoznawcę SIMP została oszacowana na kwotę 145,3 mln zł. Zarząd, w oparciu o wycenę przyjął wartość wkładu niepieniężnego w wysokości 144.000.000 PLN.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna jednej akcji serii M wynosiła 0,12 zł (dwanaście groszy). Wartość ta została zaakceptowana przez inwestora w toku negocjacji dotyczących zawarcia warunkowej umowy zbycia udziałów, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 44/2019 z dnia 18 grudnia 2019 r.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości, w odniesieniu do akcji serii M jest w pełni uzasadnione ze względu na umożliwienie Spółce podejmowania i realizacji jej planów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych i uzyskaniu jak najwyższej mocy produkcyjnej z OZE. Zaoferowanie objęcia akcji inwestorowi wskazanemu w uchwale emisyjnej pozwoli Spółce na nabycie kolejnego istotnego aktywa, niezbędnego do jej dalszego rozwoju i realizowania celów biznesowych Grupy kapitałowej. Nabywana spółka będzie posiadać istotne aktywo w formie spółki zależnej, co Grupie FIGENE pozwoli na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. Potencjalna moc projektu farmy wiatrowej, który Emitent planuje przejąć, wynosi 42 MW (14 turbin o mocy 3 MW każda) z możliwością jego zwiększania. Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL posiada obecnie projekty farm wiatrowych składające się z 21 turbin o szacowanej mocy 55,4 MW, po sfinalizowaniu zakupu niniejszego projektu w skład portfela będzie wchodziło 35 turbin wiatrowych.

W ocenie Zarządu Spółki inwestycja, którą zamierza przeprowadzić powinna wpłynąć pozytywnie na dalszy rozwój Spółki oraz rozbudowę jej Grupy Kapitałowej, a w rezultacie na istotny wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe argumenty, Zarząd Spółki wskazuje, że wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do akcji serii M leży w interesie Spółki.

Cena emisyjna za jedną Akcję aportową wynosi 0,12 PLN (słownie: dwanaście groszy), co odpowiada cenie 144.000.000 PLN (sto czterdzieści cztery miliony złotych) za wszystkie Nowe Akcje.

Proponowana cena emisyjna uzasadniona jest przeprowadzoną analizą finansową oraz dokonaną wyceną Wkładu Niepieniężnego, na podstawie której Zarząd określił wartość godziwą Udziałów Aportowych na kwotę 144.000.000 PLN (sto czterdzieści cztery miliony złotych).

Janusz Petrykowski
Prezes Zarządu

Michał Kurek
Członek Zarządu