

Warszawa, dnia 15 października 2009 r.

## **OPINIA**

### **Zarządu Spółki „Rodan Systems” S.A. w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Spółki serii D oraz w sprawie wskazania sposobu ustalenia ceny emisyjnej tych akcji**

Zarząd Spółki „Rodan Systems” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii D oraz w sprawie wskazania sposobu ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

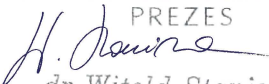
Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii D jest w pełni uzasadnione koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Celem Spółki jest bowiem zwiększenie jej bazy kapitałowej oraz poprawa osiąganych wyników finansowych. Spółka potrzebuje dodatkowych środków niezbędnych do jej dalszego rozwoju oraz poprawy sytuacji finansowej.

W ocenie Zarządu pozyskanie przez Spółkę kapitału w drodze emisji akcji i skierowanie oferty do inwestorów zewnętrznych jest optymalnym sposobem pozyskania przez Spółkę niezbędnych środków finansowych. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji skierowanej do nie więcej niż 99 oznaczonych adresatów pozwoli na stosunkowo szybkie pozyskanie kapitału przez Spółkę, celem zapewnienia środków niezbędnych do realizacji strategii rozwoju. Wobec powyższego zdaniem Zarządu, w interesie Spółki, prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom w odniesieniu do akcji serii D powinno zostać wyłączone w całości.

Zarząd Spółki „Rodan Systems” S.A. rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii D przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Cena emisyjna akcji serii D zostanie ustalona przez Zarząd na podstawie danych finansowych z 2009 rok oraz w oparciu o bieżącą wycenę dotychczasowych akcji Spółki notowanych na rynku NewConnect. Jednocześnie ustalając cenę emisyjną akcji serii D Zarząd kierować się będzie uzyskaniem wpływów niezbędnych do realizacji celów emisji.

Zarząd:

**RODAN SYSTEMS S.A.**  
PREZES  
  
dr Witold Staniszkis