

OPINIA ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 6/2018 W SPRAWIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ

I. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy:

Proponowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 zł (jeden milion złotych) związane jest z możliwością pozyskania przez Spółkę nowego inwestora, który wyraża intencję współpracy w dalszym rozwoju Spółki. Mając na względzie konieczność wzmocnienia kapitału własnego Spółki w związku z planowanymi inwestycjami oraz ograniczone możliwości pozyskania przez Spółkę finansowania z innych źródeł, Zarząd rekomenduje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, dematerializacji oraz ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie akcji serii P oraz w sprawie zmiany § 5 ust. 1 Statutu Spółki w przedłożonym kształcie.

W związku z powyższym, ponieważ wyłączenie prawa poboru akcji na okaziciela serii P dla dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczne w świetle prawa dla przeprowadzenia subskrypcji prywatnej zgodnie z postanowieniami uchwały, Zarząd Spółki rekomenduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii P.

II. Cena emisyjna:

Zaproponowana cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii P jest równa wartości nominalnej emitowanych akcji, a jednocześnie wyższa od średniej kursów akcji Spółki na zamknięcie notowań rynku NewConnect (alternatywny system obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) z ostatnich 50 (pięćdziesięciu) dni notowań poprzedzających dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Mając na względzie powyższe, proponowana cena emisyjna odzwierciedla co najmniej wartość rynkową Spółki przy uwzględnieniu sytuacji na rynku kapitałowym (trend średnioterminowy), a tym samym nie narusza w żaden sposób interesów Spółki i jej akcjonariuszy.

Zwiększenie kapitałów własnych poprawi wskaźniki finansowe Spółki i zapewni niezbędne środki na kapitał obrotowy umożliwiając w ten sposób sfinansowanie bieżących potrzeb w zakresie obsługi zamówień składanych przez klientów oraz przeprowadzenie niezbędnych inwestycji w zakresie parku maszynowego niezbędnego do realizowania coraz to większej ilości zamówień.

OPINIA ZARZĄDU DO UCHWAŁY NR 7/2018 W SPRAWIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ

I. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy:

Proponowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1 000 000 zł (jeden milion złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1 000 000 (jednego miliona) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1 000 000 zł (jeden milion złotych) („akcje serii Q”) w celu przyznania praw do objęcia akcji serii Q posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, związane jest z możliwością pozyskania przez Spółkę nowego inwestora, który wyraża intencję współpracy w dalszym rozwoju Spółki. Mając na względzie konieczność wzmocnienia kapitału własnego Spółki w związku z planowanymi inwestycjami oraz ograniczone możliwości pozyskania przez Spółkę finansowania z innych źródeł, Zarząd rekomenduje podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem objęcia akcji serii Q, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii Q, wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B i prawa poboru akcji serii Q oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w przedłożonym kształcie.

W związku z powyższym, ponieważ wyłączenie prawa poboru akcji na okaziciela serii Q oraz warrantów subskrypcyjnych serii B dla dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczne w świetle prawa dla przeprowadzenia subskrypcji prywatnej zgodnie z postanowieniami uchwały, Zarząd Spółki rekomenduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii Q oraz warrantów subskrypcyjnych serii B.

II. Cena emisyjna:

Zaproponowana cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii Q jest równa wartości nominalnej emitowanych akcji, a jednocześnie wyższa od średniej kursów akcji Spółki na zamknięcie notowań rynku NewConnect (alternatywny system obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) z ostatnich 50 (pięćdziesięciu) dni notowań poprzedzających dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Proponowana cena emisyjna akcji serii Q odzwierciedla zatem co najmniej obecną wartość rynkową Spółki przy uwzględnieniu sytuacji na rynku kapitałowym (trend średnioterminowy), a tym samym nie narusza w żaden sposób interesów Spółki i jej akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Zarząd Spółki rekomenduje emisję warrantów subskrypcyjnych serii B nieodpłatnie. Zwiększenie kapitałów własnych poprawi wskaźniki finansowe Spółki i zapewni niezbędne środki na kapitał obrotowy umożliwiając w ten sposób sfinansowanie bieżących potrzeb w zakresie obsługi zamówień składanych przez klientów oraz przeprowadzenie niezbędnych inwestycji w zakresie parku maszynowego niezbędnego do realizowania coraz to większej ilości zamówień.