

Warszawa, dnia 13 października 2016r.

**Opinia Zarządu spółki „PC GUARD” S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółki”)
sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 k.s.h. uzasadniająca powody
wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej w całości lub w
części prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku
podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.**

Udzielenie Zarządowi Spółki upoważnieniem do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 23.016.429,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia trzy miliony szesnaście tysięcy czterysta dwadzieścia dziewięć 00/100), w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („kapitał docelowy”), z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu ma na celu pozyskanie środków obrotowych dla Spółki, w tym przede wszystkim na spłatę zobowiązań Spółki a także na planowane projekty inwestycyjne Spółki. W związku z sytuacją oraz planowaną działalnością PC Guard SA Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości ustalania nowych celów emisji. Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji i warrantów subskrypcyjnych niewykluczającą pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wprowadzenie możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma również na celu wyeliminowanie ponoszonego przez potencjalnych inwestorów ryzyka związanego z wydłużeniem procesu inwestycyjnego związanego z koniecznością odwoływania się do zgody na wyłączenie prawa poboru wyrażanej bezpośrednio przez Walne Zgromadzenie. Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub wielokrotnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników, w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji oraz celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego. Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji oraz warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.

Aneta Frukacz
Prezes Zarządu „PC GUARD” S.A.