

Opinia Zarządu w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przy emisji serii E:

Zarząd rekomenduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przy emisji akcji serii E. Jest to uzasadnione strategicznym celem jakim jest poszerzenie bazy akcjonariuszy o kolejne osoby i podmioty, dotychczas niezwiązane z Grupą Sygnis.

Zgodnie z zaproponowaną uchwałą przedstawioną pod obrady Walnego Zgromadzenia, akcje serii E będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 §2 pkt 1 Ksh, która kierowana będzie do nie więcej niż 149 adresatów. Akcje te oferowane będą po cenie emisyjnej 0,40 zł za każdą akcję, a ich pokrycie będzie możliwe wyłącznie wkładami pieniężnymi.

Pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z założeniem pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych. W opinii Zarządu, pozyskanie kapitału udziałowego w drodze emisji akcji z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy stanowi najbardziej efektywny zarówno pod względem finansowym, jak i czasowym sposób zasilenia kapitałowego Spółki. Przeprowadzenie przedmiotowej oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.

Ponadto, oferowanie akcji serii E z zachowaniem prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji. Zarząd Spółki uważa, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii E jest ekonomicznie uzasadnione, a podjęcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.

Wobec powyższego, Zarząd wnosi jak we wstępie.

Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w ramach podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego

Zgodnie z zaproponowaną uchwałą przedstawioną pod obrady Walnego Zgromadzenia, Zarząd proponuje udzielenie mu uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, umotywowane jest, daniem Zarządowi Spółki możliwości przeprowadzenia sprawnej emisji akcji w celu ewentualnego pozyskania inwestorów czy kapitału niezbędnego Spółce dla zaspokojenia bieżących

potrzeb oraz realizacji potrzeb inwestycyjnych. Upoważnienie Zarządu w ramach kapitału docelowego pozwoli również Spółce dynamiczniej reagować na zachodzące zmiany w gospodarce, co niewątpliwie może przelożyć się na poprawę jej wyników finansowych.

Zarząd upoważniony będzie do każdorazowego określania ceny emisyjnej akcji, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Dzięki temu Zarząd będzie mógł każdorazowo dokonywać analizy sytuacji rynkowej oraz kształtowania się kursu akcji Spółki, a tym samym dokonać szacunków związanych z najefektywniejszym pozyskaniem kapitału udziałowego, biorąc pod uwagę w szczególności najlepszy interes Spółki i jej Akcjonariuszy. Przyznanie uprawnienia Zarządowi do ustalenia ceny emisyjnej akcji, uzasadnione jest faktem, iż w okresie od dnia podjęcia uchwały upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, do dnia przeprowadzenia emisji akcji w ramach kapitału docelowego, nie można przewidzieć rynkowej ceny akcji Spółki, do której należy dostosować cenę emisyjną akcji nowej emisji.

Interes Akcjonariuszy zostanie zabezpieczony poprzez konieczność udzielania przez Radę Nadzorczą zgody na czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, w tym na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w całości lub w części oraz ustalenie wysokości ceny emisyjnej.

Z uwagi na powyższe okoliczności, zmiana Statutu Spółki obejmująca upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, której podjęcie jest planowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uprawniająca Zarząd do pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.