

Działając na podstawie Art. 433 § 2 zdanie 4 oraz § 6 Kodeksu spółek handlowych Zarząd CSY S.A. („Spółka”), wobec proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych) poprzez emisję 8.000.000 (słownie: osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda („Akcje Serii E”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii E, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 26.04.2016 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu

CSY Spółka Akcyjna z dnia 31.03.2016 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii E

Zarząd CSY Spółka Akcyjna z siedziba w Iławie działając na podstawie Art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy opinię dotyczącą wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii E.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji serii E leży w interesie Spółki, pozwalając na optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach subskrypcji prywatnej. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału znacząco wzmocni realizację założonej strategii rozwoju Spółki, w tym zakres i rozwój planowanych akwizycji. Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii E jest obecnie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój Spółki. W wyniku emisji Akcji serii E podwyższeniu ulegnie poziom kapitałów własnych, warunkujący prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiający realizację celów inwestycyjnych Spółki, co jednocześnie wpłynie korzystnie na strukturę bilansu Spółki.

Cena emisyjna Akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, w oparciu o otrzymane od inwestorów oferty cenowe oraz sytuację na rynku kapitałowym.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, z wyłączeniem w całości prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd CSY S.A.