

Opinia Zarządu w sprawie wniosku zgłoszonego w dniu 4 czerwca 2014r. przez  
Akcjonariusza dotyczącego wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii B dla  
dotychczasowych Akcjonariuszy

Zgodnie ze zgłoszonym przez Akcjonariusza projektem Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii B z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii B oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B i praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu Spółka ma dokonać podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 220.000.000,00 zł (słownie: dwieście dwadzieścia milionów złotych) do kwoty 242.000.000,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści dwa miliony) to jest o kwotę 22.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 22.000.000 (słownie: dwadzieścia dwa miliony) nowych akcji zwykłych, na okaziciela, serii B, o wartości nominalnej równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty 0/100) każda. Emisja zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna jednej akcji zostanie ustalona na kwotę 5,50 złotych.

Zarząd Boryszew S.A. uznaje za wskazane pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru emitowanych akcji. Emisja akcji nowej serii z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy powodowałoby konieczność zachowania wszystkich wymogów określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późniejszymi zmianami) co wiąże się m.in. z koniecznością przygotowania prospektu emisyjnego z także wprowadza niepewność co do powodzenia emisji nowej serii akcji.

W związku z powyższym, wyłączenie prawa poboru i przeprowadzenie prywatnej subskrypcji akcji, daje większą gwarancję pozyskania oczekiwanych z emisji środków, a także pozwala na uniknięcie ewentualnych kosztów, związanych z zamkniętą subskrypcją akcji (z prawem poboru), która mogłaby nie dojść do skutku albo też przynieść efekty mniejsze od oczekiwanych.

Szybkie pozyskanie środków finansowych przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki wobec podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz wobec kontrahentów. Umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju. W ocenie Zarządu, wobec konieczności skrócenia czasu trwania procedury emisyjnej, w tym przygotowania i

zatwierdzenia prospektu emisyjnego, podjęcie decyzji o pozbawieniu Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B jest pożądane i leży w interesie Spółki.

Zarząd wskazuje ponadto, że zaproponowana przez Akcjonariusza cena emisyjna w wysokości 5,50 zł za jedną akcję serii B jest wyższa o ok. 30% od średniego kursu akcji Spółki z poprzednich 3 miesięcy.

Wyłączenie w całości prawa poboru akcji Serii B dotychczasowych akcjonariuszy następuje w interesie Spółki zgodnie z treścią art. 433 § 2 ksh i jest uzasadnione koniecznością szybkiego sfinansowania zamierzeń inwestycyjnych Boryszew S.A. oraz celów tej Spółki opisanych powyżej.

Emisja akcji i pozyskanie w jej wyniku dodatkowego kapitału wspomogą realizację założonej strategii Spółki, która uwzględnia między innymi przeprowadzenie nowych inwestycji, co będzie miało wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY



Piotr Szeliga

