

**Załącznik nr 1**  
**do uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SKYLINE INVESTMENT**  
**S.A.**

z dnia .....2016 r.

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, wyłączenia**  
**prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki**

**Opinia Zarządu**  
**SKYLINE INVESTMENT S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii G**  
**oraz sposobu określenia ceny emisyjnej Akcji Serii G**

Zarząd SKYLINE INVESTMENT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), działając stosownie do art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki poniższą opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii G.

W celu umożliwienia rozwoju Spółki niezbędne jest pozyskanie kapitału poprzez zaoferowanie akcji Spółki inwestorom zewnętrznym w drodze oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych osób fizycznych, osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej. Przeprowadzenie procesu pozyskiwania kapitału w drodze prywatnej emisji akcji serii G pozwoli na pozyskanie przez Spółkę środków finansowych w celu zapewnienia realizacji planów inwestycyjnych. Efektem przeprowadzenia prywatnej emisji akcji serii G będzie ponadto wzmocnienie pozycji Spółki na rynku, podniesienie wiarygodności wobec partnerów handlowych, pozyskanie nowych inwestorów i zwiększenie dynamiki rozwoju.

Pozostawienie określenia ceny emisyjnej akcji serii G Zarządowi Spółki umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie odpowiadającym godziwej wartości Spółki.

Ze względu na powyższe, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii G jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy, a przyjęcie proponowanego trybu określenia ceny emisyjnej akcji serii G pozwoli na ustalenie cenę emisyjnej na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.