

**Załącznik nr 1**  
**do uchwały Nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SKYLINE INVESTMENT S.A.**  
**z dnia \_\_\_\_\_ r.**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia**  
**prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki**  
**Opinia Zarządu**  
**SKYLINE INVESTMENT S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii H**  
**oraz sposobu określenia ceny emisyjnej Akcji Serii H**

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 H.

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 H pozwoli na pozyskanie przez Spółkę środków finansowych w celu zapewnienia realizacji planów inwestycyjnych. Efektem przeprowadzenia prywatnej emisji akcji serii H 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 H 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 H jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy, a przyjęcie proponowanego trybu określenia ceny emisyjnej akcji serii H pozwoli na ustalenie cenę emisyjnej na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.