

Działając na podstawie Art. 433 § 2 zdanie 4 oraz § 6 Kodeksu spółek handlowych Zarząd RSY S.A. („Spółka”), wobec proponowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 7.400.000,00 zł (słownie: *siedem milionów czterysta tysięcy złotych*) poprzez emisję odpowiednio nie więcej niż 7.400.000 (słownie: *siedem milionów czterysta tysięcy*) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: *jeden złoty*) każda („**Akcje Serii C**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii C oraz emisji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nie więcej niż 7.400.000 (słownie: *siedem milionów czterysta tysięcy*) warrantów subskrypcyjnych, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 06.10.2015 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu

RSY Spółka Akcyjna z dnia 07.09.2015 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii C i warrantów subskrypcyjnych serii A

Zarząd RSY Spółka Akcyjna z siedzibą w Ławie działając na podstawie Art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy opinię dotyczącą wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii C i warrantów subskrypcyjnych serii A.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji serii C i warrantów subskrypcyjnych serii A 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 inwestycji w aktywa rzeczowe i finansowe. Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii C jest obecnie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój Spółki. W wyniku emisji Akcji serii C 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 C 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 C, z wyłączeniem w całości prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd RSY S.A.