

Warszawa, 10 czerwca 2019 roku

**OPINIA ZARZĄDU REINO CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
SPÓŁKI W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII G**

Niniejsza opinia wydana zostaje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki REINO CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) o kwotę nie mniejszą niż 0,80 groszy (osiemdziesiąt groszy) oraz nie większą niż 8.922.560,00 zł (osiem milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jeden) oraz nie więcej niż 11.153.200 (jedenaście milionów sto pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda („**Akcje Serii G**”).

Emisja Akcji Serii G zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

Akcje Serii G zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Zarząd proponuje, by cena emisyjna jednej Nowej Akcji wynosiła 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy), a łączna cena emisyjna wszystkich Nowych Akcji wynosiła nie mniej niż 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy) oraz nie więcej niż 17.845.120,00 zł (siedemnaście milionów osiemset czterdzieści pięć tysięcy sto dwadzieścia złotych).

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości, w odniesieniu do wszystkich Akcji Serii G jest w pełni uzasadnione ze względu na umożliwienie Spółce podejmowania i realizacji nowych planów inwestycyjnych. Zaoferowanie objęcia Akcji Serii G nowym inwestorom pozwoli na szybkie dokapitalizowanie Spółki, co jest niezbędne do dalszego rozwoju i realizowania kolejnych celów biznesowych. Zdaniem Zarządu, podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii G i zaoferowanie ich w drodze subskrypcji prywatnej, przy jednoczesnym pozbawieniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy zapewni realizację tego celu w sposób najbardziej efektywny i taki, który generować będzie niskie koszty obsługi tego procesu.

W ocenie Zarządu Spółki inwestycje planowane przez Spółkę powinny pozytywnie wpłynąć na dalszy rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej, a w rezultacie na wzrost wartości Spółki. Biorąc pod uwagę powyższe argumenty, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Akcji Serii G nastąpi w interesie Spółki.

Zarządowi przysługuje uprawnienie do ustalania wysokości ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach emisji Akcji Serii G. Celem niniejszej delegacji jest w szczególności zapewnienie skuteczności emisji, co związane jest między innymi z dostosowaniem ceny emisyjnej do popytu na oferowane akcje. Uprawnienie ma służyć pozyskaniu możliwie wysokich wpływów z emisji lub dostosowaniu ceny emisyjnej do parametrów dokonywanych inwestycji.

Zarząd Spółki REINO CAPITAL Spółka Akcyjna:

Radosław Świątkowski
Prezes Zarządu