

Rybnik, dnia 21.12.2018 r.

Opinia Zarządu spółki SARE Spółka Akcyjna uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji serii G oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji serii G

Zgodnie z wymogami art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki SARE S.A. przedkłada niniejszym swoją opinię i rekomendację w sprawie uzasadnienia pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G. Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy (prawo poboru) może zostać wyłączone w interesie spółki. Aktualnie w skład Grupy SARE, w której podmiotem dominującym jest spółka SARE S.A. wchodzi między innymi spółka INIS sp. z o.o., w której Pan Roman Grygierek jest obecnie właścicielem 250 (dwustu pięćdziesięciu) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 25.000,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych), stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd SARE S.A. i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą strategią korporacyjną, jednym z głównych założeń tej strategii jest budowa w pełni zintegrowanej organizacji, w tym uporządkowanie struktury właścicielskiej polegającej na zamianie udziałów posiadanych w spółkach zależnych od SARE S.A. przez osoby fizyczne, na nowo wyemitowane akcje SARE S.A. Zamiana udziałów spółek zależnych na akcje spółki SARE S.A. pozwoli zbudować spójne dla wszystkich kluczowych menadżerów systemu motywacyjne oparte o wynik całej Grupy Kapitałowej, co ma istotne znaczenie dla rozwoju i wyników całej Grupy Kapitałowej. Ponadto zamiana udziałów spółek zależnych na akcje SARE spowoduje, że spółka SARE S.A. zostanie 100% właścicielem udziałów w spółce INIS sp. z o.o., co z kolei przełoży się na wzmocnienie kontroli bezpośredniej w tej spółce, usprawni proces podejmowania kluczowych decyzji oraz zwiększy docelowo przychody z działalności finansowej w SARE S.A.

Pozbawienie prawa pierwszeństwa objęcia akcji pozostając w interesie Spółki, nie godzi jednocześnie w interesy dotychczasowych Akcjonariuszy. Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii G na poziomie 22,70 zł, tj. na poziomie ceny ustalonej w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji SARE S.A., ogłoszonym w dniu 15.12.2017 r.