

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI
w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii I a także w
sprawie uzasadnienia ceny emisyjnej akcji serii I

Zarząd Spółki Browar Czarnków S. A. w restrukturyzacji z siedzibą w Kamionce, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii I, a także w sprawie uzasadnienia ceny emisyjnej akcji serii I.

Emisja akcji serii I ma na celu pozyskanie dodatkowego kapitału niezbędnego dla prowadzenia działalności Spółki oraz oddłużenie Spółki. Pobór akcji przez zabezpieczonych rzeczowo akcjonariuszy i konwersja zabezpieczonych rzeczowo wierzytelności wobec Spółki na akcje pozwoli Spółce w przypadku odzyskania możliwości produkcyjnych zniwelować ryzyko utraty majątku i uniknąć egzekucji. Przeprowadzenie subskrypcji prywatnej umożliwi szybką, efektywną, stosunkowo prostą i tanią w realizacji procedurę pozyskania niezbędnego kapitału pozostawiając Zarządowi możliwość dostosowania oferty w celu faktycznej realizacji potrzeb Spółki. W związku z powyższym, wyłączenie prawa poboru akcji serii I leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje serii I będą oferowane za cenę emisyjną w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy). Zdaniem Zarządu ustalenie ceny emisyjnej w takiej wysokości stanowi gwarancję przeprowadzenia skutecznej emisji akcji serii I i odpowiada trwale utrzymującej się wartości rynkowej akcji.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.