

Załącznik nr 1
do Uchwały nr 4/IV/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Mabion Spółka Akcyjna
z siedzibą w Kutnie
z dnia 23 kwietnia 2014 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przez Zarząd oraz w sprawie zmiany statutu Spółki

Opinia Zarządu spółki Mabion Spółka Akcyjna z siedzibą w Kutnie uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz określająca zasady ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Mabion Spółka Akcyjna z siedzibą w Kutnie („Spółka”) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K („Akcje Serii K”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przez Zarząd oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.-----

Celem przeprowadzenia emisji Akcji Serii K jest pozyskanie przez Spółkę środków finansowych na rozwój jej działalności i realizację jej celów strategicznych, w tym planów inwestycyjnych. -----

Biorąc pod uwagę, że emisja ta będzie obejmować mniej niż 10% akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz że zostanie skierowana do inwestorów profesjonalnych bądź inwestorów, z których każdy nabędzie Akcje Serii K o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 euro, Spółka będzie mogła pozyskać środki finansowe w krótkim terminie, bez obowiązku sporządzania i uzyskania zatwierdzenia prospektu emisyjnego. -----

Realizacja emisji Akcji Serii K w ww. trybie umożliwi tym samym znaczące obniżenie kosztów związanych z jej przeprowadzeniem przyczyniając się jednak do zwiększenia bazy kapitałowej Spółki i przyspieszenia dynamiki jej rozwoju. W

chwili obecnej, proponowany tryb pozyskania nowych środków dla Spółki jest, w opinii Zarządu, najbardziej optymalny.-----

Mając powyższe na względzie, Zarząd stoi na stanowisku, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii K leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione.-----

Cena emisyjna Akcji Serii K zostanie ustalona, z uwzględnieniem następujących kryteriów: (a) poziomu zainteresowania ofertą akcji Spółki zgłoszonego przez inwestorów instytucjonalnych w ramach budowy księgi popytu (*book-building*), (b) badania wrażliwości cenowej popytu, (c) perspektyw rozwoju i potrzeb kapitałowych Spółki, (d) prognozowanej i aktualnej sytuacji panującej na rynkach kapitałowych, w tym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

ZARZĄD MABION S.A.

Maciej Wieczorek

Prezes Zarządu

Jarosław Walczak

Członek Zarządu

Sławomir Jaros

Członek Zarządu