

## OPINIA ZARZĄDU IMAGIS SPÓŁKA AKCYJNA

### Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

#### W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ODNIESIENIU DO AKCJI SPÓŁKI SERII I ORAZ W SPRAWIE PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII I

Zarząd Imagis S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii I oraz w sprawie proponowanej ceny emisyjnej akcji serii I.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii I pozwoli na pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na spłatę zobowiązań Spółki wynikających z kredytów bankowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych, a także na realizację procesu restrukturyzacji Spółki.

Pozbawienie obecnych akcjonariuszy prawa poboru umożliwia szybkie dokapitalizowanie Spółki co jest niezbędne ze względu na krótkie terminy płatności zobowiązań.

Akcje Serii I zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w ramach subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 podmiotów. Zdaniem Zarządu pojawienie się w spółce nowych inwestorów umożliwi wzrost wiarygodności Spółki oraz pozwoli na przeprowadzenie procesu restrukturyzacji. Ważnym powodem pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii I jest zamiar jak najszybszego przeprowadzenia emisji. Osiągnięcie tego celu będzie możliwe jedynie w przypadku przeprowadzenia emisji w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do akcji serii I leży w interesie Spółki. Wobec powyższego Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii I przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.

Proponowana cena emisyjna akcji serii I na poziomie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) została ustalona na poziomie równym wartości nominalnej akcji, która przekracza aktualną wycenę rynkową. W opinii Zarządu w sytuacji w jakiej znajduje się Spółka proponowana cena emisyjna zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.

Zarząd Imagis S.A.