

Warszawa, 13.05.2014 r.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI HM INWEST SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII B
ORAZ W SPRAWIE ZASAD USTALANIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B

Zarząd Spółki HM INWEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka)

działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B:

1. WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

Pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii B jest uzasadnione koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności. Skala planowanych wydatków inwestycyjnych Spółki wskazuje, że najbardziej efektywną metodą pozyskania wymaganych środków jest emisja akcji serii B dokonana w formie emisji prywatnej lub publicznej. Jednocześnie, pozyskanie nowych inwestorów nie byłoby możliwe w przypadku nie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zwiększenie bazy kapitałowej Spółki poprzez emisję akcji dla nowych akcjonariuszy, umożliwi Spółce przeprowadzenie projektów inwestycyjnych, zwiększenie udziału w rynku w zakresie znacząco większym, niż w przypadku emisji akcji kierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, co w konsekwencji powinno skutkować istotnym wzrostem wartości Spółki.

Akcje nowej emisji zostaną wprowadzone na rynek NewConnect. W przyszłości Spółka planuje wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Biorąc to pod uwagę, Zarząd Spółki uznaje, iż pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki.

2. CENA EMISYJNA AKCJI

Cena emisyjna akcji serii B zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki przy uwzględnieniu sytuacji gospodarczej Spółki, sytuacji na rynku, na którym Spółka działa, sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz biorąc pod uwagę kondycję innych spółek prowadzących działalność w tym samym sektorze, a także w oparciu o przeprowadzoną analizę popytu na akcje nowej emisji.

Rada Nadzorcza Spółki ustali cenę emisyjną akcji serii B na poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.