

Opinia Zarządu Spółki „STOMIL SANOK” S.A. dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych, proponowaną cenę emisyjną Akcji, nieodpłatną emisję warrantów subskrypcyjnych oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Zarząd Spółki „STOMIL SANOK” S.A. przedstawia następującą opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji, nieodpłatnej emisji warrantów subskrypcyjnych oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru Akcji Serii A1, Akcji Serii B1, Akcji Serii C1 i Akcji Serii D1 oraz Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1 jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii A1, Akcji Serii B1, Akcji Serii C1 i Akcji Serii D1 posiadaczom Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1 będącym uczestnikami Programu Motywacyjnego realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 czerwca 2014 roku. Zaoferowanie posiadaczom Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1 objęcia akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w celu wywiązania się ze zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego realizowanego na podstawie wyżej wymienionej uchwały. Uczestnikami Programu Motywacyjnego będą kluczowi pracownicy w rozumieniu Programu Motywacyjnego, a możliwość nabycia przez nich akcji nowej emisji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla zwiększenia efektywności działania Spółki i Grupy oraz długoterminowego związania tych osób z Grupą Stomil Sanok.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii A1, Akcji Serii B1, Akcji Serii C1 i Akcji Serii D1 została ustalona dla każdego Roku Programu odrębnie na poziomie rynkowym z określonego przedziału czasowego danego roku.

Ze względu na fakt, że emisja Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1 służy realizacji Programu Motywacyjnego, w którym warranty subskrypcyjne będą odgrywać rolę pomocniczą, nieodpłatna ich emisja upraszcza realizację Programu.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest niezbędne w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii A1, Akcji Serii B1, Akcji Serii C1 i Akcji Serii D1 przez posiadaczy Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1.

Z tych względów pozbawienie prawa poboru Akcji Serii A1, Akcji Serii B1, Akcji Serii C1 i Akcji Serii D1 przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Warrantów A1, Warrantów B1, Warrantów C1 i Warrantów D1 leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej dotychczasowych akcjonariuszy.

ZARZĄD „STOMIL SANOK” S.A. :

Marek Łęcki - Prezes Zarządu

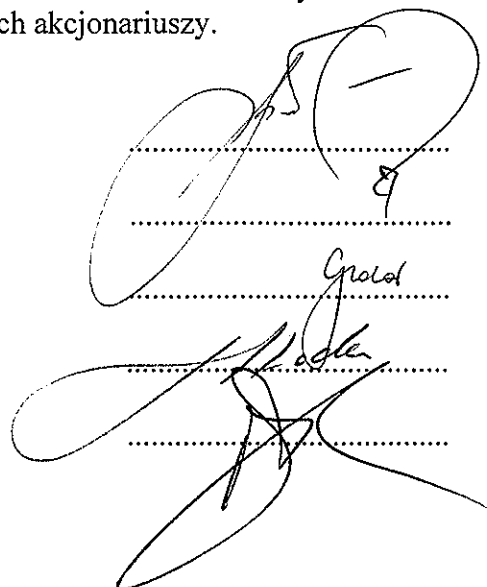
Marta Rudnicka - Członek Zarządu

Grażyna Kotar - Członek Zarządu

Mariusz Młodecki - Członek Zarządu

Marcin Saramak - Członek Zarządu

Sanok, 27.05.2014r.



The image shows four handwritten signatures in black ink, each placed over a horizontal dotted line. The signatures are: 1. A large, stylized signature at the top. 2. A signature that appears to be 'Grolol'. 3. A signature that appears to be 'Młodecki'. 4. A signature that appears to be 'Saramak'.