

Kraków, dnia 17 listopada 2015 roku

**OPINIA ZARZĄDU BINARY HELIX S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE W CAŁOŚCI AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU
ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI NOWEJ EMISJI SERII E**

W związku z planowanym na dzień 14 grudnia 2015 r. powzięciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie, uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 337.632,10 zł (trzysta trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści dwa 10/100) do kwoty nie niższej niż 352.632,10 (trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści dwa 10/100) złote i nie więcej niż 687.632,10 (sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset trzydzieści dwa 10/100) złote, tj. o kwotę nie niższą niż 15.000 zł (słownie: piętnaście tysięcy) złotych oraz nie wyższą niż 350.000,00 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję nie mniej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, których cena emisyjna określona zostanie przez Zarząd, w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy, a które zostaną objęte w drodze subskrypcji otwartej, Zarząd Spółki pozytywnie opiniuje powzięcie powyższej uchwały, w szczególności: pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii E.

1. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy Spółki

Emisja nowych akcji serii E jest ściśle związana ze zmianą struktury zobowiązań Spółki. Planowana emisja prywatna jest skierowana do aktualnych wierzycieli Spółki, którzy obejmą akcje w drodze potrącenia z wierzytelnościami przysługującymi im ze strony Emitenta.

Dzięki konwersji zobowiązań na akcje spółka odniesie korzyść w postaci zmiany stanu zobowiązań. Obecne zobowiązania Spółki są utrudnieniem i przeszkodą w dokończeniu procesu inwestycyjnego oraz drogą do pozyskania środków finansowych dla Spółki. Zmiana struktury zobowiązań to także oczekiwanie inwestora.

Czynnikiem kluczowym jest tutaj również czas. Z tego względu koniecznym jest podjęcie przez Spółkę szybkich działań. W przypadku emisji akcji z prawem poboru czas trwania emisji musiałby zostać wydłużony, co mogłoby negatywne konsekwencje finansowe dla spółki. Ponadto wyłączenie prawa poboru przyczynia się do ograniczenia kosztów związanych z emisją akcji serii E.

Omówione powyżej cele emisji uzasadniają wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w interesie Spółki względami ekonomicznymi, organizacyjnymi oraz strategicznymi, nie powodując jednocześnie szkody po stronie dotychczasowych akcjonariuszy. Z tego względu Zarząd Binary Helix S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E.

2. Sposób ustalania ceny emisyjnej akcji serii E

Przyznanie Zarządowi uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji serii E wymaga podjęcia szeregu czynności, w tym w pierwszym rzędzie negocjacji z wierzycielami, które będą musiały zostać dostosowane do panujących warunków rynkowych. Ustalając cenę emisyjną,

Zarząd uwzględni sytuację gospodarczą Spółki, sytuacji na rynkach finansowych, w tym w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect i zostanie dostosowana do popytu na oferowane akcje, a także wyceny rynkowej Spółki i jej perspektyw rozwoju.

Upoważnienie Zarządu do określenia ceny emisyjnej akcji pozwoli na jej dostosowanie w możliwie największym stopniu do licznych czynników niezależnych od Spółki, a tym samym pozyskanie możliwie najwyższych środków finansowych i zapewnienie powodzenia emisji. Cena ta zostanie ustalona w porozumieniu z domem maklerskim, który odpowiedzialny będzie za przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii E.

Powyższe uzasadnienie stanowi wypełnienie obowiązku nałożonego art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prezes Zarządu

Sławomir Huczala

