

Toruń, dnia 18.04.2018r.

**OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE CELOWOŚCI WYŁĄCZENIA W CAŁOŚCI PRAWA POBORU  
AKCJI NOWEJ EMISJI SERII E, PRZYSŁUGUJĄCEGO DOTYCHCZASOWYM AKCJONARIUSZOM**

Zarząd Spółki „Govena Lighting” S.A. z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Służewska 8-15, 87-100 Toruń, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000598257 (dalej: „Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji, **rekomendując wyłączenie w całości prawa poboru akcji serii E, przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.**

Pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii E dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest faktem, iż zaoferowanie objęcia akcji inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej, gwarantuje szybszy i korzystniejszy sposób pozyskania środków finansowych na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W obecnej sytuacji, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki bez wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, wiąże się ze skomplikowaną procedurą prawną, jak również ze znacznymi kosztami tegoż procesu. Tymczasem Spółka potrzebuje natychmiastowego dokapitalizowania, skierowania oferty nabycia akcji do strategicznych inwestorów (z którymi podjęła już rozmowy i od których zyskała definitywną deklarację zaangażowania), dysponujących odpowiednimi środkami pieniężnymi, które w postaci wkładów na akcje mogą zostać w krótkim czasie wniesione do Spółki. Z tychże względów (czynnik czasu, niepewność pozyskania środków w związku z wdrożeniem procedury subskrypcji zamkniętej bądź otwartej, skomplikowana procedura prawna), pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.

Zarząd wskazuje przy tym, iż cena emisyjna za obejmowane akcje serii E wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję.

Govena Lighting S.A.  
Ul. Służewska 8-15, 87-100 Toruń  
Tel.: (+48)56 619 66 00, fax: (+48) 56 619 66 02  
NIP 9562260142, KRS 0000598257  
kapitał zakładowy 15.454.000 PLN – w całości opłacony