

**Opinia Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.**  
**w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki**  
**w związku z emisją akcji serii N oraz ceny emisyjnej**

Niniejsza opinia zostaje wydana w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie o kwotę **57.825.000 zł** (pięćdziesiąt siedem milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy złotych), w drodze emisji **578.250.000** (pięćset siedemdziesiąt osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) **akcji zwykłych na okaziciela serii N**, o numerach od 1 (jeden) do 578.250.000 (pięćset siedemdziesiąt osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Wszystkie akcje serii N zostaną zaoferowane do objęcia jednemu inwestorowi w zamian za wkłady niepieniężne w postaci udziałów w spółkach celowych działających w branży energetycznej, a które będą istotnymi dla działalności Grupy FIGENE i realizacji jej celów strategicznych aktywami.

Zarząd, w oparciu o wyceny z dnia 30 kwietnia 2021 r. sporządzone przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka – licencjonowanego rzeczoznawcę SIMP, przyjął wartość wkładów niepieniężnych w łącznej wysokości 254.430.000 zł, tj.:

- 1) Wkładu Niepieniężnego 1 w kwocie 182.648.400 zł,
- 2) Wkładu Niepieniężnego 2 w kwocie 25.000.800 zł,
- 3) Wkładu Niepieniężnego 3 w kwocie 42.798.800 zł,
- 4) Wkładu Niepieniężnego 4 w kwocie 3 982.000 zł,

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna jednej akcji serii N wynosiła 0,44 zł (czterdzieści cztery grosze), co odpowiada cenie 254.430.000 PLN (dwieście pięćdziesiąt cztery miliony czterysta trzydzieści tysięcy złotych) za wszystkie nowe akcje serii N. Wartość ta została zaakceptowana przez inwestora w toku negocjacji dotyczących zawarcia warunkowej umowy zbycia udziałów, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości, w odniesieniu do akcji serii N jest w pełni uzasadnione ze względu na umożliwienie Spółce podejmowania i realizacji jej planów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych i uzyskaniu jak najwyższej mocy produkcyjnej z OZE. Zaoferowanie objęcia akcji inwestorowi wskazanemu w uchwale emisyjnej pozwoli Spółce na nabycie kolejnych istotnych aktywów, co jest niezbędne do dalszego rozwoju i realizowania celów biznesowych Grupy Kapitałowej a przede wszystkim pozwoli na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. Potencjalna moc projektów farm wiatrowych, które Emitent planuje przejść, wynosi 64 MW (17 turbin) z możliwością jego zwiększania. Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL posiada obecnie projekty farm wiatrowych składające się z 26 turbin o szacowanej mocy 68,8 MW, po sfinalizowaniu zakupu niniejszego projektu w skład portfela będą wchodziły projekty związane z budową 43 turbin wiatrowych.

W ocenie Zarządu Spółki inwestycja, którą zamierza przeprowadzić powinna wpłynąć pozytywnie na dalszy rozwój Spółki oraz rozbudowę jej Grupy Kapitałowej, a w rezultacie na istotny wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe argumenty, Zarząd Spółki wskazuje, że wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do akcji serii N leży w interesie Spółki.

---

Janusz Petrykowski  
Prezes Zarządu

---

Michał Kurek  
Członek Zarządu