

Rzeszów, 2005-10-06

**Departament Informacji i Analiz  
Komisja Papierów Wartościowych i Giełd**

**Raport bieżący nr 29/2005 – Opinia Zarządu COMP Rzeszów S.A.  
w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy  
w odniesieniu do emisji akcji serii C  
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C**

*Zgodnie z § 81 pkt. 1 ust. 2. Ustawy prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi*

**Uchwała Nr 1  
Zarządu COMP Rzeszów S.A. z siedzibą w Rzeszowie  
z dnia 6 października 2005 roku  
w sprawie przyjęcia treści opinii uzasadniającej powody wyłączenia prawa  
poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej.**

**§ 1.** Zarząd Spółki działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych przyjmuje treść opinii uzasadniającej powody wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej w załączniku.

**§ 2.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1 Zarządu COMP Rzeszów S.A. z siedzibą w Rzeszowie  
z dnia 6 października 2005 roku w sprawie przyjęcia treści opinii uzasadniającej powody  
wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej.*

**OPINIA ZARZĄDU COMP RZESZÓW S.A.  
w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy  
w odniesieniu do emisji akcji serii C  
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C**

Zarząd Spółki COMP Rzeszów S.A. z siedzibą w Rzeszowie, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C oraz w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C.

1. Zdaniem Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru akcji serii C leży jej interesie i jest w pełni uzasadnione.

Dla dalszego rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej a także w celu realizacji założonego programu inwestycyjnego, konieczne jest pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału. Jednocześnie, zdaniem Zarządu, emisja akcji serii C jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez

Spółkę oraz odpowiada strategii rozwoju Spółki. W wyniku emisji akcji serii C ulegnie podwyższeniu poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiający realizację celów inwestycyjnych Spółki.

Zdaniem Zarządu wyłączenie prawa poboru jest uzasadnione, gdyż umożliwi skierowanie emisji do inwestorów kwalifikowanych. Tym samym, efektem przeprowadzenia emisji publicznej akcji serii C będzie zarówno pozyskanie nowych środków finansowych i wzmocnienie pozycji Spółki, jak też pozyskanie nowych inwestorów oraz dalszy wzrost wiarygodności wobec jej partnerów handlowych.

Wobec powyższego, zdaniem Zarządu, wyłączenie prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy służy Spółce oraz jej akcjonariuszom i jest uzasadnione. Tym samym Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem prawa poboru akcji serii C przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

2. Wysokość ceny emisyjnej akcji serii C biorąc pod uwagę interes Spółki powinna zostać ustalona przez Zarząd Spółki. Delegacja dla Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C jest niezbędna, gdyż określenie ceny emisyjnej akcji serii C satysfakcjonującej dla inwestorów i Spółki uzależnione jest od wielu czynników, w tym, od bieżącej sytuacji finansowej Spółki, zmiennej koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz warunków rynkowych panujących bezpośrednio przed rozpoczęciem subskrypcji.

Mając powyższe na uwadze cena emisyjna akcji będzie ustalona w drodze uchwały przez Zarząd bezpośrednio po zamknięciu książki popytu zbudowanej w oparciu o przeprowadzone zapisy, z uwzględnieniem celów emisji akcji serii C.