

## Załącznik nr 2

**Do uchwały numer 26 § 1 ust. 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w Szczecinie z dnia 30 czerwca 2016 r.**

### **Opinia Zarządu Spółki OT LOGISTICS S.A.**

**uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji nowych emisji emitowanych w granicach kapitału docelowego**

Zgodnie z wymogami art. 447 w związku z art. 433 § 2 k.s.h., Zarząd Spółki przedkłada niniejszym swoją opinię i rekomendację w sprawie uzasadnienia udzielenia Zarządowi upoważnienia do emitowania akcji w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

### **Uzasadnienie**

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału. Pozwoli to Spółce na szybkie i elastyczne przeprowadzenie podwyższenia kapitału w przypadku, gdyby okazało się ono wskazane w związku z transakcjami zmierzającymi do pozyskania przez Spółkę kapitału umożliwiającego jej rozwój zgodnie z założoną strategią.

Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy (prawo poboru) zostało wyłączone wobec zamiaru skierowania oferty akcji do określonego podmiotu, w celu pozyskania środków finansowych i realizacji strategii.

Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego na poziomie **32 zł** (słownie: trzydziestu dwóch złotych) za jedną akcję. Skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Po analizie powyższych czynników Zarząd proponuje cenę akcji nieznacznie wyższą do ceny akcji ustalonej wg notowań Spółki z ostatnich miesięcy. W opinii Zarządu cena akcji na

zapropnowanym poziomie jest na tyle atrakcyjna, aby podwyższenie kapitału zakładowego doszło do skutku w satysfakcjonującej wysokości, a jednocześnie, żeby wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW nowych akcji nie wpłynęło negatywnie na kurs już notowanych akcji.