

Opinia Zarządu Mo-BRUK S.A.

**z siedzibą w m. Niecew 68, 33-322 Korzenna
w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego**

W związku z zaplanowanym na dzień 29 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki proponuje wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego określonego projektem uchwały NWZA nr 4/2013.

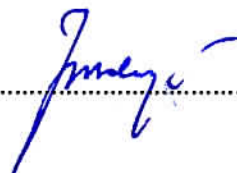
W związku z prowadzonymi projektami inwestycyjnymi Spółka wymaga dodatkowego kapitału. Zarząd planuje pozyskanie środków finansowych w różnej formie, w tym w formie kredytu inwestycyjnego i emisji obligacji. Pozyskanie dodatkowych środków ze strony banków lub w formie emisji obligacji może wymagać dokapitalizowania Spółki. Dlatego Zarząd powinien otrzymać możliwość szybkiego przeprowadzenia subskrypcji prywatnej i zaoferowania akcji Spółki nowym inwestorom.

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w drodze negocjacji z zainteresowanymi inwestorami. Zarząd Spółki uwzględni przy określeniu ceny emisyjnej bieżącą sytuację ekonomiczną Spółki oraz perspektywę jej dalszego dynamicznego wzrostu.

Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego pozwoli na przeprowadzenie przez Spółkę subskrypcji prywatnej akcji skierowanej do co najwyżej 149 inwestorów. Tryb subskrypcji prywatnej emisji akcji nie wymaga sporządzania i zatwierdzenia prospektu emisyjnego, co ma znaczenie na koszty oraz czas realizacji procesu emisji akcji.

W związku z powyższym, w opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki i jej długoterminowego rozwoju.

1. Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu



2. Elżbieta Morzycka – Wiceprezes Zarządu



3. Wiktor Mokrzycki - Wiceprezes Zarządu



4. Tobiasz Mokrzycki - Wiceprezes Zarządu

