

Warszawa, dnia 30 grudnia 2016 roku.

**Opinia Zarządu Spółki Genesis Energy S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
sporządzona na podstawie art. 433 § 2 K.s.h. uzasadniająca pozbawienie akcjonariuszy  
w całości prawa poboru akcji serii G oraz upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny  
emisyjnej akcji serii G.**

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Genesis Energy S.A. z siedzibą w Warszawie o kwotę 194.345,48 zł (słownie złotych: sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści pięć 48/100) poprzez emisję 4.858.637 (słownie: cztery miliony osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset trzydzieści siedem) nowych akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie groszy: cztery) każda wraz z pozbawieniem akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji na okaziciela serii G na celu pozyskanie środków obrotowych dla Spółki, w tym na spłatę zobowiązań Spółki, a także na planowane projekty inwestycyjne Spółki. W związku z sytuacją Spółki oraz planowaną działalnością Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości ustalania nowych celów emisji. Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji co można zapewnić poprzez pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wysokość ceny emisyjnej akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników, w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji oraz celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań wynikających z zamierzeń Spółki. Wskazane czynniki sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii G jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.

Wojciech Skiba  
Prezes Zarządu