

**OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU  
AKCJI SERII V DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ PROPONOWANĄ  
CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII V**

**I. Uzasadnienie powodów pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii V**

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Akcji Serii V jest uzasadnione interesem Spółki.

W związku z osiągniętymi przez Spółkę w roku 2023 wynikami finansowymi oraz prowadzonymi uzgodnieniami z bankami finansującymi Spółkę, jak również planami rozwoju działalności Spółki, Zarząd dostrzega konieczność dalszego dofinansowania działalności Spółki oraz wzmocnienia jej bilansu. Emisja Akcji Serii V z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy pozwoli na skierowanie przez Zarząd ofert objęcia akcji do wybranych przez Zarząd akcjonariuszy oraz inwestorów zewnętrznych, którzy wstępnie wyrazili swoje zainteresowanie inwestycją kapitałową w Spółkę. Powyższe pozwoli na szybkie pozyskanie kapitału potrzebnego na rozwój działalności Spółki.

**II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii V**

Zgodnie z propozycją Zarządu, cena emisyjna ustalana ma być przez Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, co pozwoli Zarządowi na skuteczne prowadzenie negocjacji z potencjalnymi inwestorami oraz dostosowanie ceny emisyjnej do potrzeb Spółki oraz dostępności finansowania, z równoczesnym zachowaniem kontroli Rady Nadzorczej nad tym procesem. Ustalając cenę emisyjną Zarząd uwzględni aktualną cenę rynkową akcji Spółki oraz dostępne możliwości pozyskania finansowania kapitałowego.

---

**Marcin Michnicki**  
Prezes Zarządu

---

**Piotr Frankowski**  
Członek Zarządu