

**Opinia Zarządu Bumech S.A. uzasadniająca przyznanie Zarządowi Spółki
możliwości pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy
w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego**

Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach („**Spółka**”) przedstawia niniejszą opinię w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 sierpnia 2026 r. („**Walne Zgromadzenie**”), na wniosek akcjonariusza Spółki, uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („**Uchwała**”).

W opinii Zarządu Spółki zmiana statutu Spółki polegająca na udzieleniu Zarządowi upoważnienia do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego uprości i ograniczy w czasie procedurę podwyższania kapitału zakładowego, a zatem ułatwi Spółce możliwość pozyskiwania finansowania na rozwój oraz realizację projektów inwestycyjnych Spółki. Mechanizm kapitału docelowego pozwala bowiem na skrócenie procesu emisji i umożliwi ograniczenie czasu i kosztów ponoszonych w związku z przeprowadzeniem standardowej procedury podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (np. zwołania i odbycia jednego lub większej liczby Walnych Zgromadzeń).

Dokonywanie inwestycji przy wykorzystaniu instrumentu, jakim są akcje Spółki, pozwoli Zarządowi Spółki na ustalenie optymalnych, a zarazem korzystnych dla Spółki warunków inwestycji. Możliwość zaoferowania akcji Spółki w procesach inwestycyjnych da Zarządowi Spółki możliwości sprawnego działania w szybko zmieniających się uwarunkowaniach ekonomiczno-gospodarczych. Zarząd Spółki, korzystając z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, będzie mógł dostosować termin i wielkość emisji do aktualnych warunków negocjacyjnych i potrzeb Spółki.

Upoważnienie Zarządu do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części jest konieczne dla umożliwienia skierowania nowych emisji akcji do wybranych inwestorów, którzy mogą zapewnić Spółce środki na realizację projektów inwestycyjnych związanych ze strategią rozwoju Spółki. Możliwość dokapitalizowania Spółki przez wybranych inwestorów będzie stanowić uzupełnienie kompetencji Zarządu do skutecznego i szybkiego prowadzenia procesów inwestycyjnych Spółki. Wyłączenie prawa poboru umożliwi elastyczne i sprawne reagowanie na potrzeby związane z finansowaniem. Takie działania wpisują się w strategię Spółki i przyczynią się do rozwoju Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej i umocnienia pozycji na rynku.

Gwarancją ochrony praw dotychczasowych akcjonariuszy będzie konieczność uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części oraz na ustalenie ceny emisyjnej akcji poszczególnych emisji. Ustalając cenę emisyjną akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego, Zarząd Spółki będzie kierował się poziomem oraz średnią notowań akcji Spółki na GPW, jak również warunkami poszczególnych procesów inwestycyjnych.

Z powyższych względów, w ocenie Zarządu, możliwość wyłączenia w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki emitowanych w granicach kapitału docelowego leży w interesie zarówno Spółki, jak i jej akcjonariuszy.

Jonasz Drabek
Prezes Zarządu

Andrzej Bukowczyk
Wiceprezes Zarządu