

Repertorium A Nr 10776/2025

AKT NOTARIALNY

Dnia osiemnastego grudnia dwa tysiące dwudziestego piątego roku (**18.12.2025**) ja, zastępca notarialny Jarosław Skibiński zastępca Edyty Czartoryskiej-Ganczewskiej notariuszki w Warszawie, prowadzącej Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Zgoda 3 lokal 1, przybyłem do budynku znajdującego się przy ulicy Jasnej nr 1 w Warszawie, gdzie odbywało się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą „mPay” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: ulica Jasna nr 1 lok. 421, 00-013 Warszawa, REGON: 015506707, NIP: 5213258216), wpisanej w dniu 9 września 2003 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000172708 („Spółka”), z którego sporządziłem protokół. -----

PROTOKÓŁ

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

„mPay” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Andrzej Zdzisław Basiak Prezes Zarządu Spółki oświadczeniem, że Zarząd Spółki działając na podstawie art. 395, art. 399 § 3 w zw. z art. 402¹ § 1 i 2 oraz art. 402² Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz statutu Spółki, na dzień dzisiejszym na godzinę 12:00 zwołał w siedzibie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą „mPay” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwał w przedmiocie zatwierdzenia porządku obrad. -----
5. Podjęcie uchwał w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. -----
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki

wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej. -----

7. Wolne wnioski. -----
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Ad. 2 i 3 porządku obrad -----

Andrzej Zdzisław Basiak zaproponował swoją osobę na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zaproponował podjęcie w głosowaniu tajnym Uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki
„mPay” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 18 grudnia 2025 roku
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Andrzeja Basiak. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad uchwałą nr 1 oddano: -----

- ogółem ważnych głosów – 14.203.615 głosów, co odpowiada 20,47% kapitału zakładowego, -----
- głosów „Za” uchwałą – 14.203.615 głosów, -----
- głosów „Przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „Wstrzymujących się” – nie oddano, -----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

w związku z czym stwierdził, że Uchwała nr 1 została przyjęta. -----

Przewodniczący Zgromadzenia wybór przyjął i zarządził sporządzenie listy obecności, a po jej podpisaniu stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy, zgodnie z art. 395, art.399 § 1, art. 402¹, oraz art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych to jest poprzez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki



(<https://www.mpay.pl>) oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, co potwierdza raport bieżący i komunikat ESPI.-----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył, że na podstawie art. 406³ Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierowych Wartościowych S.A., Spółka sporządziła listę uprawnionych do uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z podpisaną listą obecności na Zgromadzeniu jest obecnych 1 akcjonariusz reprezentujący łącznie 14.203.615 akcji, z ogólnej liczby akcji 69.399.784, co odpowiada 20,47% kapitału zakładowego oraz, że Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia wiążących uchwał.-----

Ad. 4 porządku obrad -----

Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki

„mPay” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 18 grudnia 2025 roku

w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zatwierdzić następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia: -----

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia, -----
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia porządku obrad. -----
5. Podjęcie uchwał w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. -----
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej. -----

7. Wolne wnioski.-----
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Po przeprowadzonym głosowaniu jawnym Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano 14.203.615 ważnych głosów wynosi 14.203.615 akcji, które to stanowią 20,47% akcji uprawnionych do głosowania. W głosowaniu oddano:-----

- za przyjęciem uchwały oddano: 14.203.615 ważnych głosów, -----
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano, -----
- nikt nie wstrzymał się od głosowania.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

W tym miejscu Przewodniczący zaproponował przejście do pkt 6 porządku obrad i podjęcie następującej Uchwały.-----

Ad. 6 porządku obrad -----

Uchwała Nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki

„mPay” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 18 grudnia 2025 roku

**w przedmiocie upoważnienia zarządu spółki do podwyższenia kapitału
zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany statutu spółki
wraz z możliwością pozbawienia przez zarząd prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 k.s.h. w zw. z art. 444 § 3 k.s.h. oraz art. 447 k.s.h. uchwała co następuje: -----

§1

1. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu opinię uzasadniającą powzięcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. -----



2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wskazuje, że podjęcie niniejszej uchwały umotywowane jest: -----
 - a) koniecznością stworzenia warunków dla sprawnego podwyższania kapitału zakładowego Spółki na potrzeby związane z dokapitalizowaniem Spółki, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w dogodnym momencie; -----
 - b) zmniejszeniem kosztów podwyższenia kapitału zakładowego. -----
3. Tym samym, po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje niniejszą uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki.-----
4. Pisemna opinia Zarządu, o której mowa w ust. 1 i 4 powyżej, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. -----

§2

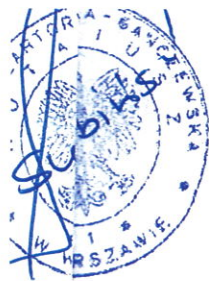
1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia upoważnić Zarząd Spółki do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, łącznie o kwotę nie większą niż 7.800.000 zł (słownie: siedem milionów osiemset tysięcy złotych 00/100) („**Kapitał Docelowy**”). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone do dnia 18.12.2028 roku. -----
2. Zarząd jest upoważniony do przyznawania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. -----
3. Zarząd nie może przyznawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im uprawnień osobistych, o których mowa w art. 354 k.s.h. -----
4. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego przez Zarząd wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki na takie podwyższenie oraz podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd. -----

5. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.-----
6. Zarząd jest upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
7. Zarząd jest upoważniony do podejmowania decyzji o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
8. Uchwała Zarządu podjęta w granicach Kapitału Docelowego zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.-----
9. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia. -----

§3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do: -----

- a. ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do: (i) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji, (ii) określenia sposobu i warunków składania zapisów, oraz (iii) dokonania przydziału akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru;-----
- b. podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji, emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego,



do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym do dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków lub dokumentów w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect; -----

- c. podejmowania uchwał oraz wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie dematerializacji akcji, emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację i dematerializację akcji. -----

§ 4

1. W związku z przyznaniem upoważnienia Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zmienia się dotychczasową treść § 8a Statutu Spółki, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§8a

*Walne Zgromadzenie Spółki postanawia upoważnić Zarząd Spółki do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, łącznie o kwotę nie większą niż 7.800.000,00 zł (słownie: siedem milionów osiemset tysięcy złotych 00/100) („**Kapitał Docelowy**”). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone do dnia 18.12.2028 roku. -----*

2. *Zarząd jest upoważniony do przyznawania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. -----*
3. *Zarząd nie może przyznawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im uprawnień osobistych, o których mowa w art. 354 k.s.h. -----*
4. *Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego przez Zarząd wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki na takie podwyższenie oraz podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd. -----*

5. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. -----
6. Zarząd jest upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
7. Zarząd jest upoważniony do podejmowania decyzji o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
8. Uchwała Zarządu podjęta w granicach Kapitału Docelowego zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego. -----
9. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia." -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki. -----

§5

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----
2. Zmiana Statutu Spółki, o której mowa w § 4 ust. 1 niniejszej uchwały, uzyskuje moc obowiązującą z chwilą jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Po przeprowadzonym głosowaniu tajnym Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano 14.203.615 ważnych głosów wynosi 14.203.615 akcji, które to stanowią 20,47% akcji uprawnionych do głosowania. W głosowaniu oddano 14.203.615 ważnych głosów, w tym: -----



- za przyjęciem uchwały oddano: 14.203.615 ważnych głosów, -----
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano, -----
- nikt nie wstrzymał się od głosowania. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował przerwę w obradach od godz. 12:30 dnia 18 grudnia 2025 roku i zaproponował by przerwane obrady zostały podjęte w siedzibie Spółki w dniu 15 stycznia 2026 roku o godz. 12.00. -----

Uchwała Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki
„mPay” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 18 grudnia 2025 roku
w przedmiocie przerwy w obradach Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przerwać obrady do dnia 15 stycznia 2026 roku do godziny 12:00. -----

Po przeprowadzonym głosowaniu jawnym Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano 14.203.615 ważnych głosów wynosi 14.203.615 akcji, które to stanowią 20,47% akcji uprawnionych do głosowania. W głosowaniu oddano: -----

- za przyjęciem uchwały oddano: 14.203.615 ważnych głosów, -----
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano, -----
- nikt nie wstrzymał się od głosowania. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że wobec wyczerpania porządku obrad zamyka niniejsze Zgromadzenie z przerwą do dnia 15 stycznia 2026 roku do godziny 12:00. -----

Do tego aktu Przewodniczący dołączył listę obecności. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia, Andrzeja Zdzisława Basiaka, według oświadczenia zamieszkałego -----

zastępca

notarialny stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego

PESEL

Koszty aktu tego ponosi Spółka - MPAY S.A.

Wyliczono opłaty:

- taksa notarialna na podstawie § 9 ust. 1 i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej w kwocie ----- **1.100,00zł**
- podatek od towarów i usług (23 %) na podstawie art. 146a pkt 1) w związku z art. 41 ust. 1, art. 2 i art. 15 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług w kwocie ----- **253,00zł**

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale podpisy Przewodniczącego i zastępcy notarialnego.



NOTARIUSZE ZGODA

Edyta Czartoryska-Ganczewska - Notariuszka

00-018 Warszawa, ul. Zgoda 3 lok.1

Tel. 22 827-24-24, 22 827-72-51, 22 827-72-52

www.notariuszezgoda.pl

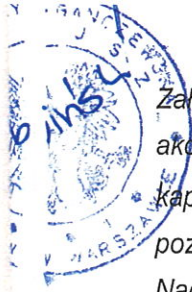
Repertorium A nr 10777 /2025

Wypis ten wydano Spółce.

Pobrano: taksy notarialnej (§13 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej) 60 zł, 23% podatku od towarów i usług VAT (art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług) 13,80 zł. Warszawa, dnia 18 grudnia 2025 roku.



ZASTĘPCA NOTARIALNY
Jarosław Skibiński
Jarosław Skibiński



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „mPay” spółka akcyjna z dnia **18 grudnia 2025 r.** w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej

OPINIA ZARZĄDU MPAY S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY UPOWAŻNIENIA ZARZĄDU ZA ZGODĄ RADY NADZORCZEJ DO POZBAWIENIA W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU AKCJI EMITOWANYCH W RAMACH PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO

Działając na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki mPay S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przyjął niniejszą opinię w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień **18 grudnia 2025 r.** projektu uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej („Kapitał Docelowy”).

Uzasadnienie powodów pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach Kapitału Docelowego

Propozycja zmiany Statutu Spółki w związku z Kapitałem Docelowym przewidującego możliwość pozbawienia przez Zarząd w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej, jest zgodna z interesem Spółki i służy realizacji jej celów.

Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części pozwoli na długookresowe związanie uprawnionych inwestorów ze Spółką i jej celami. Biorąc pod uwagę powyższe pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części leży w interesie Spółki i nie godzi w żadnym wypadku w interesy akcjonariuszy Spółki.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach Kapitału Docelowego

Zgodnie z proponowaną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach Kapitału Docelowego wymagać będą każdorazowo uzyskania zgody Rady Nadzorczej. Względnie uwagi na długi okres trwania udzielonego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w czasie dokonywania danego podwyższenia w ramach Kapitału Docelowego warunki biznesowe, koniunktura na rynku kapitałowym, sytuacja finansowa Spółki czy perspektywy jej rozwoju mogą różnić się od panujących w chwili udzielania Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. W związku z tym, zasadne jest upoważnienie Zarządu do określenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. Pozwoli to na dostosowanie wysokości ceny emisyjnej

do wskazanych wyżej uwarunkowań panujących w danym momencie, jak też uwzględnienie aktualnego na dany moment kursu akcji Spółki.

Projekt uchwały przewiduje szereg mechanizmów związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, które chronią interesy akcjonariuszy Spółki, w tym wymóg uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej na ustalenie proponowanej ceny emisyjnej emitowanych akcji, a także o zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru.

Wnioski

Tym samym, w opinii Zarządu upoważnienie Zarządu do (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego, (ii) pozbawienie, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz (iii) ustalenia, za zgodą Rady Nadzorczej, wysokości ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego, pozwoli na optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji nowych akcji, z zachowaniem gwarancji poszanowania interesu dotychczasowych akcjonariuszy oraz leży w interesie Spółki i służy realizacji jej celów strategicznych. Konsekwentnie, Zarząd Spółki pozytywnie opiniuje przyjęcie przez Walne Zgromadzenie proponowanej uchwały w sprawie Kapitału Docelowego, jednocześnie rekomendując jej przyjęcie.



