

Warszawa, 06 grudnia 2025

**OPINIA ZARZĄDU
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU
AKCJI SERII W**

W związku z planowanym podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii W w liczbie nie mniej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) i nie więcej niż 7.023.866 (słownie: siedem milionów dwadzieścia trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt sześć) w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii W do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, Zarząd wskazuje, co następuje.

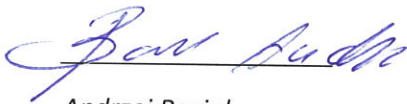
1. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru Akcji Serii W w całości

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii W uzasadnione jest faktem, iż dzięki temu, Spółka w ramach potrącenia wierzytelności planuje spłacić pożyczkę wobec FINES S.A. z siedzibą w Sopocie (Pożyczkodawca) wraz z odsetkami i wszelkimi opłatami, która w zaokrągleniu na dzień 08.12.2025 wynosi łącznie 1.008.000 zł (słownie: jeden milion osiem tysięcy złotych), a Pożyczkodawca obejmie 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji Spółki serii W. Ponadto, możliwe będzie również ewentualne pozyskanie przez Spółkę w sposób sprawny kapitału obrotowego oraz kapitału potrzebnego dla jej dalszego rozwoju.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Akcji Serii W z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki. W związku z tym, Zarząd opiniuje pozytywnie emisję Akcji Serii W z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i przekaże opinię Radzie Nadzorczej, której zgoda jest konieczna do pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

2. Uzasadnienie sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii W

Zarząd proponuje cenę emisyjną Akcji Serii W w wysokości 0,24 zł za jedną Akcję uwzględniając rozmaite okoliczności mające wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim sytuację makroekonomiczną i gospodarczą, koniunkturę na rynkach kapitałowych, bieżący kurs akcji Spółki oraz jej aktualną sytuację finansową.



Andrzej Basiak
Prezes Zarządu