

Zielona Góra, dnia 30 maja 2024 roku

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI ROCCA SPÓŁKA AKCYJNA
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
PRAWA POBORU AKCJI, KTÓRE MOGĄ ZOSTAĆ WYEMITOWANE W RAMACH
KAPITAŁU DOCELOWEGO
ORAZ UZASADNIAJĄCA SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI**

Z uwagi na fakt, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane na dzień 26 czerwca 2024 r., będzie obradować nad uchwałą w przedmiocie ponownego upoważnienia dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w ramach zmiany §10 ust. 2 Statutu Spółki, działając na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd przedstawia niniejszą opinię. Takie upoważnienie zostało wcześniej udzielone Zarządowi, jednakże z uwagi na jego terminowy charakter, po 3 latach wygaśło.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z możliwą koniecznością pozyskania przez Spółkę zewnętrznych inwestorów, zwłaszcza w kontekście rozszerzenia lub zmiany przedmiotu działalności Spółki, przy czym nie można obecnie określić czy w terminie upoważnienia taka sytuacja się pojawi. Na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany będzie uzyskać zgodę Rady Nadzorczej. Zdaniem Zarządu Spółki, przeprowadzenie oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco by podniosło koszty przeprowadzenia takiej oferty to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy. Przyznanie uprawnienia Zarządowi do ustalenia ceny emisyjnej akcji, uzasadnione jest faktem, iż w okresie od dnia podjęcia uchwały upoważniającej do podwyższenia kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, do dnia rozpoczęcia subskrypcji, nie sposób oszacować ceny emisyjnej akcji nowej emisji. Maksymalna wysokość dokonanych podwyższeń kapitału zakładowego nie może przekraczać kwoty 385.000,00 zł (trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).

W związku z powyższym, w opinii Zarządu Spółki, pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru na warunkach określonych w przedkładanym Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu projekcie uchwały, jest uzasadnione.

Zarząd Spółki
Bogusław Piłat