

**Opinia Zarządu spółki pod firmą
SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu
z dnia 8 maja 2026 roku
uzasadniająca przyznanie Zarządowi kompetencji
do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych
w granicach kapitału docelowego w całości lub w części**

1. W dniu 27 maja 2026 roku planowane jest odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ("**Zwyczajne Walne Zgromadzenie**") spółki pod firmą **SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu**, adres: ul. Piaskowa 7, 47-400 Racibórz, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375404, posiadającej numer REGON: 277950758 oraz NIP: 6391814766, o kapitale zakładowym w wysokości 17.833.228,00 PLN (siedemnaście milionów osiemset trzydzieści trzy tysiące dwieście dwadzieścia osiem złotych), w pełni opłaconym ("**Spółka**").
2. W dniu 6 maja 2026 roku główny akcjonariusz Spółki, tj. Polska Ekologia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Raciborzu złożył Zarządowi Spółki w trybie art. 401 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) ("**KSH**") wniosek o umieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia sprawy związanej ze zmianą Statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji o kwotę nie wyższą niż 13.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) w terminie do dnia 31 sierpnia 2028 roku oraz **w zakresie udzielenia Zarządowi Spółki kompetencji do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach ww. kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej**, a także udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki ("**Żądanie**").
3. Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 KSH, niniejszym przedstawia swoją pisemną opinię **uzasadniającą powzięcie przez Zwyczajne Walne**

Zgromadzenie uchwały zmieniającej Statut Spółki, która przewiduje przyznanie Zarządowi Spółki kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

4. Przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji **leży w interesie Spółki**, gdyż ma na celu ograniczenie ryzyka pogorszenia sytuacji płynnościowej Spółki oraz zapewnieniem dodatkowych środków na rozwój produktów oraz sprzedaży w ramach Grupy, poprzez szybkie pozyskanie środków z realizowanej emisji, co w pełni odpowiada interesowi Spółki, jako że ma na celu stabilny jej rozwój i możliwość terminowej realizacji jej zobowiązań. Przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru umożliwi sprawne i elastyczne przeprowadzenie emisji akcji bez konieczności zwoływania Walnego Zgromadzenia wyłącznie w celu podjęcia uchwały o pozbawieniu prawa poboru. Sprawność ta ma istotne znaczenie w przypadku transakcji, w których czas realizacji stanowi czynnik decydujący o ich powodzeniu. Przyznanie Zarządowi przedmiotowej kompetencji zapewni Spółce niezbędną elastyczność w zakresie pozyskiwania dodatkowego kapitału, umożliwiając optymalne dostosowanie struktury i warunków emisji do aktualnych potrzeb Spółki oraz warunków rynkowych. Pozwoli to na efektywne wykorzystanie pojawiających się możliwości inwestycyjnych i akwizycyjnych, których realizacja w trybie emisji z zachowaniem prawa poboru mogłaby być utrudniona lub niemożliwa ze względu na ograniczenia czasowe i proceduralne.
5. Wyjaśnić przy tym należy, że upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zapewni w szczególności elastyczność całego procesu, albowiem umożliwi dokonanie podwyższenia (jednorazowo lub wielokrotnie (do momentu osiągnięcia wysokości Kapitału Docelowego przewidzianego w Statucie Spółki)) i pozyskanie przez Spółkę środków stosownie do jej potrzeb, bez konieczności każdorazowego zwoływania Walnego Zgromadzenia.
6. Jednocześnie, interesy dotychczasowych akcjonariuszy pozostają odpowiednio chronione, gdyż pozbawienie prawa poboru wymaga każdorazowo uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki, co stanowi dodatkowy mechanizm kontrolny zapewniający, że decyzja ta podejmowana jest wyłącznie wówczas, gdy leży w najlepszym interesie Spółki i ogółu jej akcjonariuszy.
7. W związku z tym, że projektowana uchwała Walnego Zgromadzenia, do której odnosi się niniejsza opinia Zarządu, nie jest uchwałą o emisji akcji i nie ustala ich ceny emisyjnej, niniejsza Opinia nie odnosi się do uzasadnienia proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia.



SUNEX S.A.
ul. Piaskowa 7
PL-47-400 Racibórz
tel.: +48 32 414 92 12
BDO: 000008464
e-mail: info@sunex.pl
www.sunex.pl

8. Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Zarządu Spółki, udzielenie Zarządowi Spółki kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki jest uzasadnione i zgodne z interesem Spółki. Wobec tego, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie przedmiotowej uchwały.

Romuald Alois Kalyciok

Marek Wojciech Kossmann

Bank ING Bank Śląski S.A.

NR PLN: 04 1050 1070 1000 0023 6127 1428

NR EUR: 62 1050 1070 1000 0023 6127 1451 SWIFTCODE: INGBPLPW

NIP 639-18-14-766 REGON 277950758 KRS 0000375404

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 17 833 228,00 PLN, Kapitał wpłacony: 17 833 228,00 PLN