

**Uchwała nr 1**  
**Zarządu Spółki BELEAF S.A. z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 17 czerwca 2026 roku**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach**  
**kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki**

**§ 1**

Zarząd spółki BeLeaf Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie § 7a Statutu oraz art. 444–447 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę **1.050.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych)** poprzez emisję **1.050.000 (słownie: jednego miliona pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C** o wartości nominalnej 1,00 zł każda.-----

**§ 2**

1. Cena emisyjna akcji serii C wynosi **1,00 zł (słownie: jeden złoty)** za jedną akcję.-----
2. Akcje zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.-----

**§ 3**

1. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie na równi z pozostałymi akcjami Spółki.-----
2. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym nastąpiło ich zarejestrowanie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----
3. Jeżeli akcje serii C zostaną zarejestrowane po dniu dywidendy określonym uchwałą Walnego Zgromadzenia, uczestniczą one w dywidendzie począwszy od zysku za następny rok obrotowy.-----

**§ 4**

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C.---

### § 5

1. Akcje zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej wybranym inwestorom.-----
2. Zarząd upoważnia się do przeprowadzenia oferty, poprzez skierowanie propozycji objęcia akcji serii C do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----
3. Umowy objęcia akcji serii C z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 30 czerwca 2026 r.-----

### § 6

1. Akcje serii C będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect („NewConnect”).-----
2. Zarząd upoważnia się do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych związanych z wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect akcji serii C niezwłocznie po ich emisji.-----
3. Zarząd upoważnia się do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii C oraz do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po emisji akcji serii C.-----

### § 7

Zarząd upoważnia się do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do:-----

- a) określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,
- b) zawarcia umów o objęcie akcji,
- c) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----

### § 8

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

*„Kapitał zakładowy Spółki wynosi **2.450.000,00 zł (słownie: dwa miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych)** i dzieli się na **2.450.000 (słownie: dwa miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji** o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:*

- 254.000 akcji imiennych serii A,
- 1.146.000 akcji na okaziciela serii B,
- 1.050.000 akcji na okaziciela serii C.”-----

### § 9

Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru oraz ceny emisyjnej stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.-----

### § 10

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiana Statutu wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS.-----

**\*\*ZAŁĄCZNIK NR 1****UZASADNIENIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU ORAZ USTALENIA CENY EMISYJNEJ****1. Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru**

Zarząd Spółki uznaje wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za w pełni uzasadnione interesem Spółki.

Przed wszystkim wyłączenie prawa poboru umożliwia **sprawne i szybkie przeprowadzenie procesu dokapitalizowania Spółki**, co ma istotne znaczenie w kontekście bieżących potrzeb finansowych oraz planów rozwojowych. Przeprowadzenie emisji z zachowaniem prawa poboru wiązałoby się z koniecznością zastosowania bardziej sformalizowanej i czasochłonnej procedury, co mogłoby opóźnić pozyskanie środków oraz negatywnie wpłynąć na realizację strategii Spółki.

Ponadto skierowanie emisji do wybranych inwestorów pozwala na **pozyskanie podmiotów o określonym profilu**, w tym inwestorów strategicznych lub finansowych, którzy – poza samym wkładem kapitałowym – mogą wnieść do Spółki dodatkową wartość, w szczególności w postaci know-how, doświadczenia rynkowego, relacji biznesowych lub wsparcia w dalszym rozwoju działalności.

Wyłączenie prawa poboru przyczynia się również do **zwiększenia elastyczności Zarządu w zakresie kształtowania struktury akcjonariatu**, co jest szczególnie istotne w przypadku emisji realizowanych w ramach kapitału docelowego. Umożliwia to dostosowanie procesu emisji do aktualnych warunków rynkowych oraz oczekiwań inwestorów.

Zarząd wskazuje również, że potencjalne rozwodnienie udziału dotychczasowych akcjonariuszy jest równoważone przez **korzyści wynikające ze wzmocnienia sytuacji finansowej Spółki**, zwiększenia jej możliwości inwestycyjnych oraz wzrostu wartości przedsiębiorstwa w dłuższej perspektywie.

W ocenie Zarządu, przedstawione powyżej argumenty jednoznacznie przemawiają za zasadnością wyłączenia prawa poboru i wskazują, że decyzja ta pozostaje w najlepiej pojętym interesie Spółki.

**2. Uzasadnienie ceny emisyjnej – akcje serii C (1 zł)**

Cena emisyjna akcji serii C została ustalona przez Zarząd z uwzględnieniem szeregu czynników ekonomicznych, rynkowych oraz uzgodnień dokonanych z podmiotem udzielającym finansowania, który przewiduje konwersję udzielonej pożyczki na akcje Spółki.

W szczególności wzięto pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki, jej wyniki operacyjne, poziom generowanych przychodów oraz etap rozwoju, na którym znajduje się Spółka. Ustalona cena emisyjna odzwierciedla również aktualną wartość rynkową Spółki, wynikającą zarówno z jej bieżącej kondycji ekonomicznej, jak i perspektyw dalszego rozwoju.

Istotnym elementem determinującym poziom ceny emisyjnej były także ustalenia z pożyczkodawcą, który obejmie akcje w ramach konwersji wierzytelności, co wymagało wypracowania poziomu wyceny akceptowalnego dla obu stron transakcji. W związku z tym cena została ustalona w sposób zapewniający równowagę pomiędzy interesem Spółki w pozyskaniu kapitału a warunkami konwersji uzgodnionymi z finansującym.

Zarząd uwzględnił również aktualne warunki rynkowe, w tym poziom wycen porównywalnych podmiotów oraz ogólną atrakcyjność instrumentów o podobnym profilu ryzyka. Cena emisyjna została ustalona na poziomie, który – w ocenie Zarządu – odzwierciedla realną, aktualną wartość rynkową Spółki, przy jednoczesnym uwzględnieniu interesu inwestora dokonującego konwersji pożyczki.

W ocenie Zarządu cena emisyjna akcji serii C jest adekwatna do aktualnej wartości Spółki oraz jej perspektyw rozwoju, a także stanowi rezultat wyważenia interesów Spółki oraz inwestora konwertującego wierzytelność na akcje.