

Bielsko-Biała, 12 maja 2026 r.

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

Zarząd spółki ABS Investment ASI S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej („Spółka”), działając na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia niniejszą opinię uzasadniającą przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, a także uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

Zgodnie z projektem uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 8 czerwca 2026 roku, przewiduje się dokonanie zmiany Statutu Spółki, w szczególności poprzez zmianę § 9 Statutu, polegającą na ponownym upoważnieniu Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

Zgodnie z proponowanym brzmieniem § 9 Statutu Zarząd Spółki będzie uprawniony, w terminie do dnia 8 czerwca 2029 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na zasadach przewidzianych w art. 444–447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 2.000.000,00 zł. Zarząd będzie mógł wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego.

W ramach kapitału docelowego Zarząd będzie uprawniony do wydawania akcji imiennych lub akcji na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i za wkłady niepieniężne, a także do emisji warrantów subskrypcyjnych. Zarząd wskazuje jednocześnie, że na dzień sporządzenia niniejszej opinii nie została podjęta decyzja o skorzystaniu z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ani nie istnieją skonkretyzowane plany przeprowadzenia emisji akcji w tym trybie. Proponowane upoważnienie ma charakter ramowy i służy zapewnieniu Spółce możliwości elastycznego reagowania na przyszłe potrzeby kapitałowe, warunki rynkowe oraz potencjalne możliwości inwestycyjne.

W odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, będzie mógł, w interesie Spółki, pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Ponadto każde podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, jak również sposób jego przeprowadzenia, w szczególności pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji, będą wymagały zgody Rady Nadzorczej.

W ocenie Zarządu przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione

interesem Spółki. Rozwiązanie to zapewni Spółce możliwość elastycznego, sprawnego i efektywnego pozyskiwania kapitału, w szczególności w przypadku wystąpienia potrzeby szybkiego sfinansowania bieżącej działalności, realizacji nowych projektów inwestycyjnych, wykorzystania pojawiających się okazji rynkowych, wzmocnienia struktury finansowania Spółki lub pozyskania inwestorów strategicznych, branżowych bądź finansowych.

Przeprowadzenie emisji akcji z zachowaniem prawa poboru może w określonych okolicznościach wiązać się z dłuższym czasem realizacji, wyższymi kosztami oraz ograniczoną możliwością skierowania oferty do wybranych inwestorów, których zaangażowanie mogłoby być korzystne dla Spółki. Możliwość pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru, w całości lub w części, pozwoli Zarządowi na dostosowanie warunków emisji do aktualnej sytuacji rynkowej, potrzeb kapitałowych Spółki, charakteru planowanej transakcji oraz profilu potencjalnych inwestorów.

Zarząd wskazuje jednocześnie, że pozbawienie prawa poboru nie będzie następowało automatycznie. Każdorazowa decyzja w tym zakresie będzie podejmowana z uwzględnieniem interesu Spółki i jej akcjonariuszy, a jej skuteczność będzie uzależniona od uzyskania zgody Rady Nadzorczej. Dodatkowy mechanizm zgody Rady Nadzorczej dotyczyć będzie także każdorazowego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu jego przeprowadzenia oraz ceny emisyjnej akcji.

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie ustalana przez Zarząd po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem w szczególności aktualnej sytuacji finansowej Spółki, warunków rynkowych, kursu akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu, popytu ze strony potencjalnych inwestorów, wartości godziwej Spółki, celu emisji, rodzaju wkładów wnoszonych na pokrycie akcji oraz charakteru podmiotów, do których emisja będzie kierowana.

W przypadku emisji akcji obejmowanych za wkłady niepieniężne sposób ustalenia ceny emisyjnej będzie dodatkowo uwzględniał wartość przedmiotu wkładu niepieniężnego, jego przydatność dla Spółki, wpływ na realizację strategii Spółki oraz ekwiwalentność świadczeń stron. Tak określony mechanizm ustalania ceny emisyjnej umożliwi elastyczne dostosowanie parametrów emisji do warunków istniejących w chwili jej przeprowadzania, przy jednoczesnym zabezpieczeniu interesu Spółki.

W ocenie Zarządu proponowane upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jest rozwiązaniem racjonalnym, uzasadnionym gospodarczo i zgodnym z interesem Spółki. Pozwoli ono na sprawniejsze reagowanie na potrzeby kapitałowe Spółki oraz ułatwi pozyskiwanie finansowania na warunkach możliwie najkorzystniejszych dla Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz przyznanie Zarządowi

kompetencji do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, w całości lub w części, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu