

Warszawa, dnia 16 lipca 2024 r.

**OPINIA UZUPEŁNIAJĄCA ZARZĄDU
BLACK ROSE PROJECTS SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka”)
KRS: 0000901501, REGON: 381602130, NIP: 6443545345**

Dotyczy:

wyłączenia prawa poboru akcji Serii C w ramach nowej subskrypcji prywatnej akcji.

W związku z wnioskiem akcjonariusza Spółki z dnia 16 lipca 2024 r., zgłoszonym na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dnia 16 lipca 2024 r., dotyczącym podwyższenia kapitału zakładowego oraz przeprowadzenia subskrypcji prywatnej 734.818 akcji nowej serii C, w uzupełnieniu opinii zarządu z dnia 20 maja 2024 r., Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko uzasadniające pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej Serii C.

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji, w rozmiarze wyższym (na wniosek akcjonariusza), niż planowane pierwotnie, nadal leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie nawet wyższych, niż oczekiwane pierwotnie, środków finansowych w ramach oferty skierowanej do wybranych adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia dalszego finansowania dla projektów realizowanych przez Spółkę. Emisja akcji w tym trybie jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wpierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej akcji nowej emisji, a tym samym leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy. Należy je więc uznać za uzasadnione.