

**OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY ZMIANY STATUTU UMOŻLIWIĄJĄCEJ
POZBAWIENIE PRZEZ ZARZĄD, ZA ZGODĄ RADY NADZORCZEJ, DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU W STOSUNKU DO AKCJI EMITOWANYCH W
GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO ORAZ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI**

I. Uzasadnienie powodów zmiany Statutu umożliwiającej pozbawienie przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego

W opinii Zarządu Spółki, zmiana Statutu umożliwiająca pozbawienie przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, jest uzasadniona interesem Spółki.

Dzięki ww. zmianie Statutu Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, będzie w szczególności miał możliwość emitowania w przyszłości, w granicach kapitału docelowego, akcji do celów realizacji planowanego programu motywacyjnego dla menadżerów Spółki (uchwała w sprawie ustanowienia tego programu będzie objęta porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia zwoływanego na 30 czerwca 2022 r.).

W opinii Zarządu, wprowadzenie możliwości pozbawienia przez Zarząd akcjonariuszy prawa poboru w celu realizacji ww. programu jest w interesie Spółki, gdyż przełoży się na zapewnienie długoterminowego rozwoju Spółki oraz utrzymanie stabilnego i zmotywowanego do rozwoju Spółki oraz spółek zależnych Spółki zespołu.

Ponadto dzięki ww. zmianie Statutu Zarząd będzie miał możliwość emitowania akcji w przypadku zaistnienia potrzeby szybkiego dokapitalizowania Spółki i pozyskania nowych środków na dalszy rozwój działalności lub inwestycje Spółki, co również jest w interesie Spółki.

II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego

W projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, do której odnosi się niniejsza opinia Zarządu, przewidziano, że cena emisyjna akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w związku z programem motywacyjnym będzie równa wartości nominalnej tych akcji (0,10 zł). Takie określenie ceny emisyjnej umożliwi realizację założeń programu motywacyjnego.

W pozostałym zakresie (tj. w przypadku emisji akcji niezwiązanych z programem motywacyjnym) cena emisyjna ustalana będzie przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Ww. sposób ustalania ceny emisyjnej umożliwi Zarządowi dostosowywanie wysokości ceny emisyjnej poszczególnych serii akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego do warunków, w których podejmowane będzie decyzja o ich emisji, w tym w szczególności do aktualnych potrzeb finansowych Spółki, ceny rynkowej akcji Spółki oraz możliwości pozyskania finansowania, przy równoczesnym zapewnieniu kontroli prawidłowości ustalenia ceny emisyjnej przez Radę Nadzorczą.

Marcin Michnicki
Prezes Zarządu

Marta Sawicka
Członek Zarządu