

**OPINIA UZUPEŁNIAJĄCA DO OPINII ZARZĄDU
POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A. Z DNIA 21
LISTOPADA 2025 R. W ZAKRESIE DOTYCZĄCYM PROPOZYCJI CENY EMISYJNEJ**

W związku ze zwołaniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. na dzień 25 czerwca 2026 r., w którego porządku obrad znajduje się uchwała w sprawie zmiany uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 grudnia 2025 r. w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego na lata 2026-2027, zmiany statutu spółki polegającej na upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru w całości lub w części oraz w sprawie zmiany statutu, niniejszym Zarząd postanawia doprecyzować dotychczasową propozycję sposobu ustalenia ceny emisyjnej wynikającą z opinii Zarządu w przedmiocie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii D lub kolejnych serii w ramach programu motywacyjnego z dnia 21 listopada 2025 r. - w zakresie dotyczącym wyłącznie propozycji ceny emisyjnej (akapit trzeci zdanie pierwsze ww. opinii) poprzez nadanie jej następującego brzmienia:

„Zarząd proponuje, aby cena emisyjna została ustalona oddzielnie dla każdego etapu Programu Motywacyjnego, w wysokości nie niższej niż 30% oraz nie wyższej niż 50% wartości akcji według stanu na dzień uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Zarząd – dla I Etapu Programu Motywacyjnego oraz odpowiednio według stanu na dzień ustalenia kryterium finansowego warunkującego realizację II Etapu Programu Motywacyjnego przez Zarząd.”

Doprecyzowanie propozycji ustalenia ceny emisyjnej jw. wynika z doprecyzowania w treści projektu uchwały jw., że Program Motywacyjny w zakresie dotyczącym każdego Okresu Wynikowego stanowi odrębny Etap Programu Motywacyjnego (Etap I oraz Etap II Programu Motywacyjnego). Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji powinien zostać zatem doprecyzowany dla poszczególnych etapów Programu Motywacyjnego. Proponowana cena emisyjna jw. uwzględnia motywacyjny charakter oferty oraz powinna zachęcać uczestników Programu Motywacyjnego do realizacji działań nakierowanych na wzrost wartości Spółki.

Prezes Zarządu

Wojciech Kuśpik