

Pisemna opinia
Zarządu Spółki ML System S.A. z siedzibą w Zaczerniu
uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii E dotychczasowych akcjonariuszy
oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii E.

I. Cel emisji akcji serii E

Celem podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji serii E i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii E jest pozyskanie dodatkowych środków finansowych na rozwój potencjału Spółki w ramach innowacyjnej technologii Active Glass.

II. Cena emisyjna akcji serii E

Proponuje się, aby cena emisyjna akcji serii E została ustalona przez Zarząd Spółki na podstawie badania popytu na Akcje Serii E przeprowadzonego przez Zarząd wśród inwestorów w ramach procesu tworzenia księgi popytu (*book building*) oraz aktualnej sytuacji na rynkach finansowych, w szczególności aktualnych notowań akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pozwoli to na elastyczne kształtowanie ceny emisyjnej akcji serii E, z uwzględnieniem istniejących uwarunkowań rynkowych.

III. Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru w odniesieniu do akcji serii E

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji serii E jest uzasadnione i zgodne z interesem Spółki. Emisja akcji w drodze oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru pozwoli na szybsze i dogodniejsze pozyskanie nowych inwestorów oraz kapitału przez Spółkę.

IV. Podsumowanie

Biorąc powyższe pod uwagę, w opinii Zarządu Spółki, emisja akcji serii E z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki. W związku z tym Zarząd Spółki rekomenduje emisję akcji serii E z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zaczernie, 27 czerwca 2020 r.