

Kraków, dnia 3 czerwca 2026 roku

Opinia Zarządu Spółki Trex S.A. w przedmiocie przyznania Zarządowi kompetencji do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Trex S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając na podstawie art. 447 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) w związku z art. 433 § 2 k.s.h., wobec zamiaru odbycia w dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany § 6 ust. 5 Statutu Spółki, która powinna być umotywowana, wydał niniejszą opinię.

Zarząd wskazuje, że upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest obecnie przewidziane w Statucie Spółki, jednakże jego trzyletni okres obowiązywania w najbliższym czasie upłynie. Dotychczas Spółka nie skorzystała z przedmiotowego upoważnienia, niemniej Zarząd uznaje za zasadne utrzymanie takiej możliwości na przyszłość, jako instrumentu pozwalającego na elastyczne i sprawne reagowanie na potrzeby kapitałowe Spółki oraz potencjalne możliwości pozyskania finansowania. Planowana zmiana Statutu Spółki przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w okresie do dnia 30 czerwca 2029 roku. Zarząd będzie mógł wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Maksymalna wysokość dokonanych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego nie będzie mogła przekroczyć kwoty 3.515.644,00 zł (trzy miliony pięćset piętnaście tysięcy sześćset czterdzieści cztery złote zero groszy).

W ocenie Zarządu zmiana Statutu Spółki polegająca na utrzymaniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy ma na celu dodatkowe ułatwienie Zarządowi przeprowadzenia emisji akcji w sytuacji, gdy emisja może być osiągnięta jedynie poprzez ofertę kierowaną do nowych inwestorów, zainteresowanych zaangażowaniem kapitałowym w stopniu większym, aniżeli w przypadku możliwości nabycia akcji w transakcjach sesyjnych w publicznym obrocie. Zarząd upoważniony będzie do każdorazowego określania ceny emisyjnej akcji, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Dzięki temu Zarząd będzie mógł każdorazowo dokonywać analizy sytuacji rynkowej oraz kształtowania się kursu akcji Spółki. Przyznanie uprawnienia Zarządowi do ustalenia ceny emisyjnej akcji uzasadnione jest faktem, iż w okresie od dnia podjęcia uchwały upoważniającej do podwyższenia kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, do dnia rozpoczęcia subskrypcji prywatnej, nie można przewidzieć rynkowej ceny akcji Spółki, do której należy dostosować cenę emisyjną akcji nowej emisji. Interes akcjonariuszy zostanie zabezpieczony poprzez konieczność udzielania przez Radę Nadzorczą zgody na czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, w tym na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części. Z uwagi na powyższe okoliczności, zmiana Statutu Spółki obejmująca upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, której podjęcie jest planowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uprawniająca Zarząd do pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej, leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Zarząd Spółki