

**Opinia Zarządu spółki Columbus Elite Global S.A. z siedzibą w Krakowie uzasadniająca powody
pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E oraz sposób
ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E**

Na podstawie art. 433 §2 KSH, zgodnie z projektem uchwały nr 4/01/2022 przedstawionej pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Elite Global S.A. z siedzibą w Krakowie, KRS 0000284645 (dalej: „Spółka”) zwołanego na dzień 27 stycznia 2022 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ma podjąć decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 0,50 zł (50/100 złotego) i nie wyższą niż 36.633.330,00 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści 00/100 złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 73.266.660 (siedemdziesiąt trzy miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 00.000.001 do nie większego niż 73.266.660 („**Akcje serii E**”).

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii E została ustalona na 10,52 zł (dziesięć 52/100 złotych), co wynika z faktu, że akcje serii E zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 1.324.938 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja spółki Saule Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000811142 („**Saule**”), stanowiących 84,80% akcji w Saule („**Akcje Saule**”), o wartości godziwej na dzień 30 września 2021 roku w wysokości 770 948 876,45 zł, zgodnie z wyceną akcji Saule sporządzoną przez niezależnego biegłego rewidenta („**Akcje Saule**”), opinia do tej wyceny sporządzona przez innego niezależnego biegłego rewidenta zostanie przedłożona. Zastosowano parytet wymiany na warunkach rynkowych (55,29820095688 Akcji serii E za każdą wnoszoną Akcją Saule, z zaokrągleniem całkowitej liczby Akcji serii E w dół).

Wszystkie Akcje serii E zaoferowane zostaną w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, będącym akcjonariuszami Saule.

Pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z realizacją jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią Spółki, w tym wykonaniem Term Sheet z dnia 19 kwietnia 2021 r. (ESPI 3/2021) oraz Umowy Inwestycyjnej z dnia 20 października 2021 r. (ESPI 14/2021).

W opinii Zarządu Spółki, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty w drodze powyższej subskrypcji prywatnej do osób fizycznych lub prawnych zainteresowanych objęciem Akcji Serii E, będzie stanowiło optymalne rozwiązanie służące pozyskaniu aktywów dla Spółki.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii E jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie aktywów w ramach emisji akcji.

Zarząd Spółki