

OPINIA

Zarządu Scanway S.A. z siedzibą we Wrocławiu uzasadniająca powody zmiany statutu Spółki poprzez przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, zawierającego kompetencję dla Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 w związku z art. 447 § 1 i 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych, Zarząd spółki Scanway S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”) przedstawia opinię uzasadniającą udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, obejmującego kompetencję Zarządu do pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższania kapitału zakładowego Spółki dokonywanego w granicach kapitału docelowego.

W części kapitału docelowego przeznaczanego na realizację Programu Motywacyjnego (tj. emisji do 125.910 akcji) celem przyznania Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom jest:

- 1) przyciągnięcie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych członków kluczowego personelu poprzez stworzenie dodatkowych bodźców do szczególnej dbałości o długoterminowy rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej, w tym do utrzymania wzrostu wartości Spółki oraz związania interesów tych osób z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy,
- 2) powiązanie długoterminowego wzrostu wartości Spółki i jej grupy kapitałowej z długoletnimi celami osób wchodzących w skład kluczowego personelu, oraz
- 3) wypracowanie przejrzystego systemu gratyfikacji członków kluczowego personelu za ich wkład włożony w pracę nad projektami Spółki lub jej spółek zależnych i osiągnięte przez Spółkę i jej grupę kapitałową wyniki finansowe.

Upoważnienie dla Zarządu jest niezbędne dla efektywnego przeprowadzenia emisji akcji w celu realizacji zobowiązań Spółki wobec uczestników Programu Motywacyjnego, jakie zostaną przez Spółkę zaciągnięte w jego wykonaniu.

W pozostałym zakresie (tj. emisji do 500.000 akcji) udzielenie nowego upoważnienia dla Zarządu ma na celu zwiększenie elastyczności Spółki w finansowaniu jej dalszego rozwoju i utrzymanie możliwości sprawnego pozyskiwania środków finansowych na realizację strategii rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej, jeśli pojawią się szanse rynkowe wymagające szybszego zwiększenia skali działalności..

Dotychczas obowiązujące, w pełni wykorzystane upoważnienie pozwoliło na efektywne pozyskanie środków od istotnego inwestora Spółki, nie powodując jednocześnie nadmiernego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy.

Udzielenie nowego upoważnienia pozwoli zwiększyć sprawność działania w sytuacji, gdy pojawią się uzasadnione potrzeby finansowe związane z dalszym rozwojem działalności Spółki i umożliwi szybsze reagowanie na możliwości rynkowe, bez konieczności

każdorazowego zwoływania Walnego Zgromadzenia. Spółka zachowa tym samym elastyczność w zakresie procedury emisji akcji, umożliwiając prowadzenie efektywnych negocjacji z potencjalnymi inwestorami oraz płynne przeprowadzenie i zamknięcie procesu subskrypcji. Przyznanie Zarządowi Spółki kompetencji związanych z emisją akcji pozwoli na odpowiednie dobranie momentu przeprowadzenia transakcji, w celu lepszego dostosowania do warunków rynkowych i potrzeb kapitałowych Spółki.

Proponowany maksymalny wolumen akcji, które będą mogły zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego nie spowoduje nadmiernego rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy, zwłaszcza mając na uwadze horyzont czasowy udzielanego upoważnienia (3 lata).

Upoważnienie Zarządu do ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach Kapitału Docelowego w części dotyczącej pozyskiwania finansowania udziałowego jest uzasadnione ze względu na zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz dynamiczny rozwój biznesu Spółki. Przyjęcie proponowanego mechanizmu umożliwi właściwe wykorzystanie przyznanego Zarządowi kompetencji, z zachowaniem odpowiedniego poziomu nadzoru nad podejmowanymi decyzjami poprzez uwzględnienie roli Rady Nadzorczej.

Możliwość efektywnego pozyskania finansowania w sytuacji, gdy pojawią się uzasadnione potrzeby finansowe związane z dalszym rozwojem działalności Spółki jest niezbędna dla zwiększenia możliwości produkcyjnych i operacyjnych. To z kolei pozwoli na sprawną realizację rosnącego portfela zamówień i obsługę większej liczby projektów prowadzonych równolegle.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za powzięciem uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki, przewidującej przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 62.591,00 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 00/100), poprzez emisję nie więcej niż 625.910 (słownie: sześćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) do 125.910 (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela akcji przeznaczonych będzie do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego, oraz
- 2) do 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji przeznaczonych będzie do ewentualnego zaoferowania inwestorom Spółki.

Powzięcie takiej uchwały leży w słusznym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, co Zarząd Spółki wskazał w niniejszej opinii.

Jędrzej Kowalewski
Prezes Zarządu

Michał Zięba
Członek Zarządu

Radosław Charytoniuk
Członek Zarządu

Mikołaj Podgórski
Członek Zarządu