



HIPROMINE

SUSTAINABLE | ECO-FRIENDLY SOLUTIONS

Robakowo, 19 listopada 2022 roku

Opinia Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia prawa poboru Akcji Serii N

Zgodnie z art. 433 § 2 zd. czwarte ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467) Zarząd Spółki HiProMine zobowiązany jest przedstawić Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zarząd Spółki wydaje poniższą opinię:

Działając jako Zarząd spółki HiProMine Spółka akcyjna, z siedzibą w Poznaniu (dalej: **HiProMine S.A.** lub **Spółka**), stosownie do treści przepisu art. 433 § 2 zd. czwarte ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467), poniżej przedstawiamy uzasadnienie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały w przedmiocie:

- 1) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru

Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki co do akcji serii N i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji serii N w ramach oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki.

Obecna sytuacja makro- i geoeconomiczna (w szczególności w zakresie wzrostu cen energii elektrycznej, gazu oraz transportu) oraz wysoka inflacja, a także podwyższony poziom stóp procentowych i związane z nim rosnące koszty obsługi zadłużenia, znacząco wpływają zarówno na ocenę ryzyka i działania podmiotów gospodarczych konsumentów, jak i na perspektywę podmiotów z różnych branż w tym branży budowlano-konstrukcyjnej powodując daleko posuniętą niepewność biznesową. Drastycznie utrudnione stało się pozyskanie finansowania, czy to dłużnego czy kapitałowego. Czynniki te łącznie mają w krótkim do średniego horyzontu czasu, w opinii Zarządu, niekorzystny wpływ na sytuację Spółki.

HiProMine Spółka Akcyjna

z siedzibą przy ul. Poznańskiej 12 F, 62-023 Robakowo, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000556957, o opłaconym w całości kapitale zakładowym w wysokości 587 261 złotych
NIP: 1132889689 | REGON: 361521251



HIPROMINE

SUSTAINABLE | ECO-FRIENDLY SOLUTIONS

W odpowiedzi na te zewnętrzne wyzwania, Zarząd Spółki prowadzi szereg prac i analiz, których celem jest zaadresowanie ryzyk rynkowych, zmiętygowanie ich negatywnego wpływu na wyniki i rozwój Spółki. Prowadzone są m.in. działania zmierzające do dalszego ograniczenia poziomu nakładów dla planowanych inwestycji z zachowaniem wydajności i ograniczeniem kosztów energii niezbędnej do prowadzenia procesów produkcyjnych w zaprojektowanym nowym zakładzie. Jednocześnie, w ramach rozważanych scenariuszy, Zarząd Spółki analizuje możliwość pozyskania kapitału w ramach leasingu zwrotnego, pozyskania finansowania dłużnego jak też przeprowadzenie oferty publicznej akcji Spółki. Warunki stawiane przez instytucje finansowe jednoznacznie wskazują na potrzebę uzyskania przez Spółkę finansowania udziałowego jako warunku realizacji finansowania w każdej z innych wskazanych formuł.

Ze względu na założenia realizowanej strategii Spółka potrzebuje pozyskać środki na realizację inwestycji w najszybszym możliwym czasie. Szybsze wybudowanie nowego zakładu umożliwi Spółce intensywniejszy przyrost skali, lepszą wyjściową pozycję konkurencyjną i wyższy udział w rynku w powstającej nowej gałęzi przemysłu białka owadziego. Jednocześnie w dłuższej perspektywie czasowej ryzyko zmiany cen materiałów i usług budowlanych i związane z tym ryzyko zmian sprawia, iż ryzyko budżetu inwestycji jest większe. Na tym etapie zaawansowania prac projektowych możliwe szybkie uruchomienie finansowania i kontraktów jest kluczowe z punktu widzenia osiągnięcia założeń projektu budowy i wyposażenie nowego zakładu.

W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, subskrypcja prywatna z wyłączeniem prawa poboru jest najlepszym trybem przeprowadzenia emisji akcji w najkrótszym możliwym terminie, a tym samym szybkim pozyskaniem niezbędnego finansowania HiProMine. Działanie to pozwoli na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 587 261 zł (pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden złotych) o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (jeden złoty) oraz nie wyższą niż 300 000 zł (trzysta tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w drodze publicznej oferty akcji serii N w trybie subskrypcji prywatnej i jest najbardziej efektywnym trybem (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji Akcji Serii N oraz czasu).

Perspektywa pozyskania dodatkowego kapitału w ramach emisji w trybie subskrypcji prywatnej od akcjonariusza Spółki oraz innych inwestorów uprawnionych do udziału w ofercie akcji jest przyjmowana zarówno przez Spółkę, jak i przez banki uczestniczące w rozmowach dotyczących finansowania Spółki, pozytywnie.

Wobec powyższego podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii N jest pożądaną i leży w interesie Spółki.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii N, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.

Jednocześnie, Zarząd mając na uwadze wkład i podjęte ryzyko przez dotychczasowych akcjonariuszy, przedkłada w projekcie uchwały propozycję zapisów mechanizmu Prawa Pierwszeństwa, którego celem jest uniknięcie ryzyka sytuacji, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą liczby akcji oferowanych w ramach emisji Akcji Serii N zapewniających im utrzymanie dotychczasowego poziomu udziału w kapitale zakładowym Spółki.



Uzasadnieniem przedmiotowej emisji nie są jakiegokolwiek inne powody, które mogłyby prowadzić do pokrzywdzenia aktualnych akcjonariuszy Spółki lub stanowić działanie sprzeczne z jej interesem.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że wyłączenie prawa poboru dla Akcji Serii N oznacza jedynie wyłączenie prawa korporacyjnego polegającego na pierwszeństwie objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (art. 433 par. 1 k.s.h.). Fakt jego wyłączenia oznacza, że te Akcje Serii N nie zostaną w pierwszej kolejności zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do ich zaangażowania w Spółce. Nie oznacza to jednak, że dotychczasowi akcjonariusze objęci będą zakazem nabywania akcji nowej emisji.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N

W projekcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HiProMine SA, do której odnosi się niniejsza opinia Zarządu HiProMine przewidziana została delegacja dla Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N w późniejszym terminie. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej pozwoli na ukształtowanie wpływów z tytułu pokrycia akcji na optymalnym poziomie. W ramach oferty publicznej cena emisyjna akcji serii N zostanie ustalona w porozumieniu z doradcą odpowiedzialnym za oferowanie tych akcji, na podstawie wyników procesu budowania księgi popytu przeprowadzonego wśród zainteresowanych inwestorów. W trakcie procesu budowania księgi popytu doradca będzie badał poziom zainteresowania inwestorów – oraz wrażliwość cenową popytu. Cena emisyjna akcji serii N zostanie ustalona w szczególności na podstawie poziomu zainteresowania ofertą zgłoszonego przez inwestorów w ramach procesu budowania księgi popytu, badania wrażliwości cenowej popytu na akcje serii N oraz aktualnej sytuacji panującej na rynkach finansowych, w tym na NewConnect. Decyzja o cenie emisyjnej akcji serii N zostanie podjęta przez Zarząd HiProMine w formie uchwały.

Z poważaniem,

.....
Damian Józefiak
Członek Zarządu

.....
Michał Pokorski
Prezes Zarządu