

OPINIA

Zarządu Kolejkowo S.A. z siedzibą w Jeleniej Górze 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 Kolejkowo S.A. z siedzibą w Jeleniej Górze („**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.

Celem udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego jest umożliwienie efektywnego pozyskiwania finansowania udziałowego, w ramach emisji nowych akcji Spółki.

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zostaje udzielone na okres 3 lat, tj. do dnia 26 czerwca 2028 roku.

Udzielenie upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom ma na celu zapewnienie Spółce możliwości sprawnego pozyskiwania środków finansowych na dalszy rozwój realizowanych przez Spółkę projektów, mając na uwadze dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową, a także tworzenie nowych i rozwój istniejących wystaw organizowanych przez Spółkę.

Udzielenie upoważnienia stworzy mechanizm umożliwiający skrócenie procesu emisji akcji, a przez to również przeprowadzenie jej odpowiednim dla Spółki momencie. Udzielenia upoważnienia zwiększy elastyczność w zakresie procedury emisji akcji, umożliwiając prowadzenie efektywnych negocjacji z potencjalnymi inwestorami oraz płynne przeprowadzenie i zamknięcie procesu subskrypcji.

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

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 12.000 zł (dwanaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

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

Zarząd Kolejkowo S.A.

Jakub Paczyński

Prezes Zarządu

Katarzyna Paczyńska

Członek Zarządu