

Załącznik nr 1 do uchwały nr [...] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia EFIX Dom Maklerski S.A. z dnia 23.04.2020 roku

**OPINIA ZARZĄDU EFIX DOM MAKLERSKI S.A. DOTYCZĄCA UZASADNIENIA
POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIURZY PRAWA POBORU AKCJI
SERII L ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ**

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki EFIX Dom Maklerski S.A. („Spółka”) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Pozbawienie prawa poboru akcji serii L

Zaplanowana emisja akcji serii L związana jest z pilną potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych na bieżącą i przyszłą działalność Spółki, a w szczególności na rozwój jej działalności. Pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji serii L umożliwi dokonanie pilnego dokapitalizowania Spółki, jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji jej celów. Aktualna sytuacja Spółki uzasadnia wybór sposobu finansowania, który będzie można przeprowadzić w możliwie najkrótszym czasie. Emisja akcji w drodze subskrypcji prywatnej stanowi najszybszy i najbardziej efektywny sposób pozyskania kapitału dla Spółki. W ocenie Zarządu Spółki skrócenie drogi pozyskania finansowania będzie możliwe poprzez pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Takie rozwiązanie Zarząd Spółki ocenia jako najbardziej efektywne i generujące najmniejsze koszty.

Cena emisyjna akcji serii L

Zarząd Spółki rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii L w wysokości równej wartości nominalnej akcji, co uzasadnia zaoferowanie akcji serii L podmiotowi dominującemu Spółki, tj. Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Tak ustalona cena emisyjna będzie uwzględniała przede wszystkim kurs notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu New

Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także wszystkie okoliczności, w tym przede wszystkim koniunkturę panującą na rynkach kapitałowych w czasie przeprowadzania subskrypcji, bieżące wydarzenia oraz perspektywy rozwoju Spółki.

W związku z powyższym, Zarząd rekomenduje emisję akcji serii L z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A.

