

Olsztyn, dnia 23 grudnia 2022 r.

OD:

Zarząd Zortrax Spółka Akcyjna
ul. Lubelska 34
10-409 Olsztyn

DO:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zortrax Spółka Akcyjna zwołane na dzień 19 stycznia 2023 r.

Opinia Zarządu Zortrax Spółka Akcyjna uzasadniająca pozbawienie w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego

Niniejsza Opinia Zarządu została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 KSH w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych i uzasadnia powody wprowadzenia możliwości pozbawienia przez Zarząd akcjonariuszy Zortrax Spółka Akcyjna („**Spółka**”) prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego (w całości lub części) oraz uzasadnia sposób ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

W ramach kapitału docelowego Zarząd Spółki będzie upoważniony do dnia 15 stycznia 2026 r. do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w wysokości nie większej niż **2.300.000,00 PLN** (dwa miliony trzysta tysięcy złotych), poprzez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.

Przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawiania przez Zarząd prawa poboru (w całości lub części) dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej w szczególności ma na celu umożliwienie Spółce szybkiego i elastycznego pozyskania środków finansowych na realizację jej strategii.

Spółka od dnia 28 czerwca 2022 r. (we współpracy z głównymi akcjonariuszami Spółki oraz doradcą zewnętrznym) prowadzi proces przeglądu opcji strategicznych, celem wsparcia dalszego rozwoju działalności Spółki. Przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego rozwoju Spółki w oparciu o dotychczasową przyjętą strategię rozwoju w branży druku 3D, która będzie prowadzić do maksymalizacji wartości Spółki dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy. W trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki bierze pod uwagę różne opcje dla celów dalszego rozwoju Spółki.

W granicach kapitału docelowego Zarząd otrzymuje upoważnienie do decydowania o wysokości podwyższenia kapitału oraz o terminie jego dokonania. O ile w ramach prowadzonego procesu przeglądu opcji strategicznych nie została podjęta żadna decyzja, to mechanizm kapitału docelowego pozwala na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z inwestorami obejmującymi akcje emitowane w granicach kapitału docelowego. Przeprowadzając emisje w ramach kapitału docelowego, Zarząd będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki w zakresie finansowania zadań strategicznych.

Wysokość ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, a Zarząd w wyznaczaniu ceny emisyjnej będzie kierował się aktualną wyceną rynkową akcji Spółki, co pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji. Akcje będą mogły być wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne.

Powyższe wskazuje, że przekazanie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest uzasadnione i leży w interesie Spółki oraz jej wszystkich akcjonariuszy.

W IMIENIU SPÓŁKI:

Mariusz Babula – Prezes Zarządu