

Opinia Zarządu w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz proponowanej Ceny Objęcia Akcji Programowych

Zarząd Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”), działając na podstawie art. 433 § 2 oraz art. 447 § 2 KSH, w związku z projektem uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki przez dodanie § 8a dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego na potrzeby Programu Motywacyjnego na lata obrotowe FY26–FY29 („Program”), przedstawia następującą opinię:

1. Powody wyłączenia prawa poboru

Program Motywacyjny, którego ustanowienie jest planowane w Spółce, jest skierowany wyłącznie do członków Zarządu i kluczowych Dyrektorów spełniających warunki podlegające określeniu w Uchwale Programowej i Regulaminie. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego w związku z Programem („Akcje Programowe”) muszą zatem zostać zaoferowane wyłącznie osobom wskazanym odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki, po spełnieniu warunków uczestnictwa w Programie. Utrzymanie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uniemożliwiłoby skierowanie emisji wyłącznie do tej zamkniętej grupy uprawnionych. Z tego względu wyłączenie prawa poboru w całości jest niezbędne do realizacji celu Programu.

2. Cel i interes Spółki

Kapitał Docelowy umożliwi Spółce przeprowadzenie jednej albo kilku emisji Akcji Programowych w terminach odpowiadających realizacji poszczególnych transz emisji Akcji Programowych, bez konieczności każdorazowego zwoływania Walnego Zgromadzenia w celu podwyższenia kapitału zakładowego. Rozwiązanie wspiera retencję kluczowych osób, powiązanie ich wynagrodzenia zmiennego z wynikami Spółki oraz jej grupy kapitałowej oraz długoterminowe powiązanie ich interesów z interesem Spółki i akcjonariuszy. Emisja będzie ograniczona do maksymalnie 864.000 Akcji Programowych i będzie finansowana wyłącznie wkładami pieniężnymi.

3. Cena Objęcia i sposób jej ustalenia

Zarząd proponuje, aby cena objęcia Akcji Programowych była zasadniczo równa wartości nominalnej akcji Spółki w momencie ich objęcia przez uczestnika Programu, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub dokumenty emisyjne wymagają ustalenia innej ceny. Przyjęta metoda pozostaje powiązana z momentem nabycia bezwarunkowego prawa do objęcia Akcji Programowych i odzwierciedla ich funkcję jako elementu wynagrodzenia zmiennego. Każdorazowe ustalenie ceny objęcia Akcji Programowych będzie wymagało uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

4. Ocena skutków dla Spółki i akcjonariuszy

Emisja wszystkich Akcji Programowych może skutkować rozwodnieniem udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i głosach. Skutek ten jest jednak ograniczony maksymalną kwotą 86.400,00 zł, liczbą 864.000 Akcji Programowych, okresem obowiązywania upoważnienia, wyłącznym przeznaczeniem emisji do realizacji Programu oraz wymogiem zgody Rady Nadzorczej na wyłączenie prawa poboru i ustalenie ceny objęcia Akcji Programowych. W ocenie Zarządu korzyści związane z retencją i motywacją kluczowych osób oraz powiązaniem ich interesów z wynikami Spółki oraz jej grupy kapitałowej uzasadniają wyłączenie prawa poboru w interesie Spółki.

5. Wniosek Zarządu

Zarząd ocenia, że powody wskazane powyżej uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Programowych lub warrantów subskrypcyjnych oraz przyjęcie proponowanego sposobu ustalenia ceny objęcia tych akcji. Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały w proponowanym brzmieniu.