

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2023 r.

OPINIA

Zarządu Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej do pozbawienia w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego

Działając na podstawie art. 447 § 2 w związku z 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku ze zwołanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą udzielenie Zarządowi uprawnienia do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej.

Uzasadnienie udzielania Zarządowi uprawnienia do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej

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.

W związku z realizowaną strategią Spółka może ponosić zwiększone koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi dotyczącymi nowych obszarów działania Spółki. Umożliwienie sprawnego przeprowadzenia emisji akcji w ramach upoważnienia dla Zarządu zwiększy spektrum możliwych do pozyskania w relatywnie krótkim czasie źródeł finansowania, co przełoży się na możliwość utrzymania niższych kosztów pozyskiwanego kapitału oraz dywersyfikację jego źródeł.

Udzielenie upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom ma na celu zapewnienie Spółce możliwości sprawnego pozyskiwania środków finansowych na dalszy jej rozwój. Udzielenie przedmiotowego upoważnienia wprowadzi mechanizmy umożliwiające podwyższenie kapitału zakładowego, skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z inwestorami.

Ze względu na niewielki udział akcji, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego w kapitale zakładowym, nawet pełne wykorzystanie upoważnienia dla Zarządu nie doprowadzi do istotnego rozwodnienia udziału dotychczasowych akcjonariuszy. Dodatkowo, zakreślenie minimalnej ceny emisyjnej na poziomie równym cenie emisyjnej akcji serii C istotnie ograniczy ryzyko dokonania emisji po cenie nieodpowiadającej wartości rynkowej akcji.

W opinii Zarządu upoważnienie Zarządu, za zgodą Rady Nadzorczej, do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału docelowego leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych.

W ocenie Zarządu, udzielenie Zarządowi uposażenia do wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest uzasadnione.