

Opinia Zarządu Spółki United Label S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) z dnia 31 października 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do wyłączenia prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego

1. Podstawa sporządzenia Opinii.

Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych w celu uzasadnienia powodów wprowadzenia możliwości pozbawienia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego („Opinia”).

Opinia została sporządzona przez Zarząd w związku z planowanym podjęciem przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia do wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej oraz zmiany Statutu Spółki.

2. Rekomendacja Zarządu.

Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki, mającej na celu ustanowienie kapitału docelowego oraz upoważnienie Zarządu (za zgodą Rady Nadzorczej) do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w ramach kapitału docelowego. W ocenie Zarządu Spółki powyższe uprawnienie polegające na pozbawieniu prawa poboru w całości lub w części w ramach kapitału docelowego nastąpi w interesie Spółki i jest uzasadnione możliwością szybkiego pozyskania środków niezbędnych do dofinansowania działalności Spółki oraz dalszego jej rozwoju. Wprowadzenie w Spółce instytucji kapitału docelowego podyktowane jest w szczególności chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi sprawny i szybki dostęp do finansowania jej działalności. Wobec powyższego podjęcie decyzji o przyznaniu Zarządowi kompetencji do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej, dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego jest pożądane i leży w interesie Spółki. Interes Akcjonariuszy zostanie zabezpieczony poprzez konieczność udzielania przez Radę Nadzorczą zgody na czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, w tym na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w całości lub w części oraz ustalenie wysokości ceny emisyjnej. Zarząd Spółki kierując się zasadą równego traktowania akcjonariuszy Spółki uważa, iż będzie to stanowiło kompromis pomiędzy postulatem efektywności działania Spółki, a postulatem ochrony słuszych interesów akcjonariuszy. Dzięki temu Zarząd będzie mógł każdorazowo dokonywać analizy sytuacji rynkowej oraz kształtowania się kursu akcji Spółki, a tym samym dokonać szacunków związanych z najefektywniejszym pozyskaniem kapitału biorąc pod uwagę w szczególności najlepszy interes Spółki i jej Akcjonariuszy.

3. Wnioski.

Ze względu na powyższe, w opinii Zarządu, upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do nowych akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego pozwoli na optymalną realizację planów inwestycyjnych Spółki opartych o emisję nowych akcji, z zachowaniem gwarancji poszanowania interesu dotychczasowych Akcjonariuszy oraz leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy.

Marek Tymiński – Prezes Zarządu Spółki