

**Opinia Zarządu spółki pod firmą
SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu
z dnia 08.07.2024 roku
uzasadniająca wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E emitowanych w granicach kapitału docelowego**

1. Do dnia 31 lipca 2024 roku planowane jest odbycie posiedzenia Zarządu spółki pod firmą **SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu**, adres: ul. Piaskowa 7, 47-400 Racibórz, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375404 ("**Spółka**"), na którym zostanie podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę 1.600.000,00 PLN (jeden milion sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji 2.000.000 (dwóch milionów) akcji serii E, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda akcja ("**Akcje Serii E**"), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii E, ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.
2. Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 433 § 2 w zw. z art. 453 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) ("**KSH**"), niniejszym przedstawia swoją pisemną opinię w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii E.
3. Planowana emisja Akcji Serii E ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej do jednego inwestora, tj. Romualda Aloisego Kalycioka - Prezesa Zarządu Spółki ("**Prezes Zarządu**").
4. Zarząd planuje ustalić cenę emisyjną w wysokości 12,00 PLN (dwanaście złotych) za jedną Akcję Serii E, tj. łączną cenę emisyjną w wysokości 24.000.000,00 PLN (dwadzieścia cztery miliony złotych) ("**Cena Emisyjna**"), o ile Rada Nadzorcza Spółki wyrazi uprzednią zgodę na zaproponowaną przez Zarząd Cenę Emisyjną. Zaproponowana przez Zarząd Cena Emisyjna jest uzasadniona z uwagi na to, że łączna wartość wkładu niepieniężnego (zgodnie z punktem 8 poniżej), który zostanie wniesiony przez Prezesa Zarządu będzie równy co najmniej Cenie Emisyjnej zgodnie z art. 312 KSH.
5. Zarząd Spółki uznaje, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki co do Akcji Serii E i jednocześnie zaoferowanie objęcia Akcji Serii E w ramach subskrypcji prywatnej Prezesowi Zarządu leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.
6. Planowana emisja Akcji Serii E jest związana z zawartą w dniu 13 lutego 2024 roku pomiędzy Prezesem Zarządu jako pożyczkobiorcą, a spółką Polska Ekologia sp. z

- o.o. z siedzibą w Raciborzu jako pożyczkodawcą umową pożyczki akcji, na mocy której Prezes Zarządu pożyczył 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, stanowiących, w zaokrągleniu, 9,86% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących, w zaokrągleniu, 7,91% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem ISIN PLSUNEX00013 ("**Umowa Pożyczki**"). Zgodnie z Umową Pożyczki, Prezes Zarządu zobowiązany jest do zwrotu pożyczki w drodze przeniesienia na Polską Ekologię sp. z o.o. własności akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez Spółkę po dniu zawarcia Umowy Pożyczki na podstawie udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję akcji nowych serii w liczbie odpowiadającej liczbie pożyczonych akcji.
7. Ponadto, (i) w dniu 26 lutego 2024 roku Spółka jako pożyczkobiorca zawarła z Prezesem Zarządu jako pożyczkodawcą umowę pożyczki w wysokości 5.000.000,00 PLN (pięć milionów złotych), (ii) w dniu 9 kwietnia 2024 roku Spółka jako pożyczkobiorca zawarła z Prezesem Zarządu jako pożyczkodawcą umowę pożyczki w wysokości 5.000.000,00 PLN (pięć milionów złotych) oraz, (iii) w dniu 23 maja 2024 roku Spółka jako pożyczkobiorca zawarła z Prezesem Zarządu jako pożyczkodawcą umowę pożyczki w wysokości 3.260.000,00 PLN (trzy miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych), tj. w łącznej kwocie 13.260.000,00 PLN (trzynaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) ("**Pożyczki**").
 8. W związku z powyższym, Spółka planuje podwyższyć kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii E i zaoferować je Prezesowi Zarządu, który na pokrycie Akcji Serii E wniesie wkład niepieniężny w postaci udziałów w spółce niemieckiej pod firmą Drolsbach GmbH & Co. KG z siedzibą w Giessen (Niemcy) oraz wkład niepieniężny w postaci wierzycielności Prezesa Zarządu w stosunku do Spółki przysługujących mu z tytułu Pożyczek w drodze przelewu wierzycielności (cesji) na Spółkę, przy czym łączna wartość wkładu niepieniężnego wskazana przez Zarząd w sprawozdaniu sporządzonym z art. 311 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zbadanym przez biegłego rewidenta wynosi 27.464.916,00 zł (dwadzieścia siedem czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset szesnaście 00/100 złotych).
 9. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E leży w interesie Spółki, ponieważ pozwoli to na pozyskanie przez Spółkę wkładów w najbardziej efektywny sposób, z przeznaczeniem na realizację jej celów rozwojowych. Pozbawienie prawa poboru ma na celu optymalizację procesu pozyskania aktywów, zapewniając Spółce niezbędną elastyczność w zakresie możliwości pozyskania dodatkowego kapitału.
 10. Zdaniem Zarządu nabycie przez Spółkę udziałów w spółce niemieckiej Drolsbach GmbH & Co. KG będzie ważnym impulsem do dalszego dynamicznego rozwoju Spółki oraz wzmocnienia jej obecności na rynku niemieckim. Ponadto, nabycie przez

Spółkę udziałów Drolsbach GmbH & Co. KG w ramach wkładu niepieniężnego wniesionego przez Prezesa Zarządu doprowadzi do długoterminowego rozwoju i budowania wartości dla akcjonariuszy Spółki.

11. Wniesienie przez Prezesa Zarządu na pokrycie Akcji Serii E wkładu w postaci wierzytelności z tytułu Pożyczek pozwoli Spółce dokonać konwersji długu na kapitał, tj. zamienić istniejący dług w stosunku do Prezesa Zarządu na kapitał zakładowy. Wskutek tego dojdzie do wygaśnięcia długu Spółki wobec Prezesa Zarządu, a kapitał własny Spółki ulegnie zwiększeniu.



Romuald Alois Kalyciok



Marek Wojciech Kossmann

