

Piaseczno, dnia 7 maja 2026 r.

**OPINIA ZARZĄDU CREOTECH INSTRUMENTS S.A. Z SIEDZIBĄ W PIASECZNIE
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU
AKCJI SERII M ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII M**

Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Creotech Instruments S.A. z siedzibą w Piasecznie („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane na dzień 03 czerwca 2026 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M („**Akcje Serii M**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii M i praw do akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**Uchwała Emisyjna**”).

W opinii Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii M leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ pozwoli Spółce na pozyskanie w efektywny sposób środków, które zostaną przeznaczone na realizację przyjętej przez Zarząd Spółki w dniu 07 maja 2026 r. strategii Spółki na lata 2026 – 2029, z uwzględnieniem jej przyszłych, ewentualnych aktualizacji lub zmian.

Przeprowadzenie emisji Akcji Serii M w trybie subskrypcji prywatnej kierowanej do inwestorów kwalifikowanych lub inwestorów, którzy obejmować będą Akcje Serii M o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na przeprowadzenie oferty Akcji Serii M bez konieczności sporządzania, zatwierdzania i publikacji prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”) lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), a zatem w sposób najbardziej optymalny z perspektywy czasu (szybkości procesu) oraz kosztu pozyskania kapitału.

Dodatkowo, przeprowadzenie emisji Akcji Serii M z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy: (i) pozwoli na skierowanie oferty również do nowych inwestorów spełniających wskazane powyżej kryteria, a tym samym na poszerzenie grona akcjonariuszy Spółki i maksymalizację wpływów z oferty Akcji Serii M oraz (ii) jest w ocenie Zarządu Spółki uzasadnione w świetle obecnie panujących warunków rynkowych w kontekście poziomu finansowania oczekiwanego do pozyskania przez Spółkę w wyniku oferty Akcji Serii M.

Intencją Zarządu Spółki jest przyznanie dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, posiadającym co najmniej 14.272 (czternaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwie) akcje Spółki uprawniające do ok. 0,5% (pięć dziesiątych procenta) głosów w Spółce prawa pierwszeństwa w objęciu Akcji Serii M (przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków przewidzianych w Uchwale Emisyjnej). Zastosowanie prawa pierwszeństwa pozwoli na ochronę takich akcjonariuszy przed rozwodnieniem ich udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Prawo pierwszeństwa będzie przysługiwać akcjonariuszom, którzy posiadają odpowiedni pakiet akcji, dokonując istotnej inwestycji w akcje Spółki, a jednocześnie spełnią warunki formalne i techniczne związane z udziałem w ofercie Akcji Serii M określone w Uchwale Emisyjnej oraz (w pozostałym zakresie) które mogą zostać wskazane przez Zarząd Spółki w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi ww. uchwałą. Dla ww. akcjonariuszy (posiadających istotny pakiet akcji) szczególne znaczenie ma bowiem ochrona przed rozwodnieniem i utrzymanie dotychczasowego wpływu na działalność Spółki. Jednocześnie, brak pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i konieczność zaoferowania Akcji Serii M wszystkim akcjonariuszom Spółki czy też zagwarantowanie prawa pierwszeństwa większej grupie akcjonariuszy Spółki, mogłoby wiązać się z koniecznością sporządzenia prospektu oraz wystąpienia o jego zatwierdzenie przez Komisję

Nadzoru Finansowego, co wpłynęłoby negatywnie na czas przeprowadzenia transakcji i koszt pozyskania kapitału.

Cena emisyjna Akcji Serii M zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu prowadzonego za pośrednictwem wybranych przez Spółkę firm inwestycyjnych wśród inwestorów spełniających wskazane powyżej kryteria, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii M.