

## Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Volaria AI S.A.

Zarząd Volaria AI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ulica Wernyhory 29A, 02-727 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000783804, NIP: 5213864750, REGON: 383194355, kapitał zakładowy: 212.490,00 zł pokryty w całości ("**Spółka**"), działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. z art. 402<sup>1</sup> i 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych ("K.s.h.") zwołuje na dzień 30 czerwca 2026 roku na godzinę 15:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Kancelarii Notarialnej Rafała Skupa, ul. Górczewska 47 lok. 13, 01-401 Warszawa, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025.
6. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2025.
7. Rozpatrzenie przedstawionych sprawozdań.
8. Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
  - 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 3) pokrycia straty za rok obrotowy 2025;
  - 4) udzielenia absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 5) udzielenia absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 6) udzielenia absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 7) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 8) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 9) udzielenia absolutorium Panu Michałowi Marcukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 10) udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 11) udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 12) udzielenia absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 13) udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 14) udzielenia absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;

- 15) udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 16) dalszego istnienia Spółki;
  - 17) zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025;
  - 18) podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
  - 19) upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
9. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### **DOTYCHCZASOWA TREŚĆ I PROPONOWANE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI O KTÓRYCH MOWA W PKT 8 PPKT 17) ORAZ PPKT 18) PORZĄDKU OBRAD**

Stosownie do wymogów art. 402 §2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki podaje dotychczasową treść oraz proponowane zmiany statutu Spółki:

**1. W zakresie zmiany Statutu Spółki o której mowa w pkt 8 ppkt 17) porządku obrad (przedmiotowa zmiana Statutu Spółki obejmuje dostosowanie kodów polskiej klasyfikacji działalności (PKD) Spółki do PKD 2025 wprowadzonej rozporządzeniem rady ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie polskiej klasyfikacji działalności (PKD)):**

Dotychczasowe brzmienie §5 ustępu 1 Statutu Spółki:

*„ 1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:*

- 1) *PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,*
- 2) *PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,*
- 3) *PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,*
- 4) *PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,*
- 5) *PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,*
- 6) *PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,*
- 7) *PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,*
- 8) *PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,*
- 9) *PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,*
- 10) *PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,*
- 11) *PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,*
- 12) *PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,*
- 13) *PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,*
- 14) *PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,*
- 15) *PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,*

- 16) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 17) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 18) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 19) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 20) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 21) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- 22) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych."

Treść projektowanej zmiany §5 ustępu 1 Statutu Spółki:

*„1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:*

- 1) PKD 62.10.B Pozostała działalność w zakresie programowania,
- 2) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 3) PKD 63.10.D Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane,
- 4) PKD 77.40.B Pozostała dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 5) PKD 62.10.A Działalność w zakresie programowania gier komputerowych,
- 6) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- 7) PKD 62.90.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 8) PKD 58.12.Z Wydawanie gazet,
- 9) PKD 58.13.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 10) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,
- 11) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
- 12) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- 13) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- 14) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,
- 15) PKD 46.50.Z Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- 16) PKD 47.40.Z Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- 17) PKD 62.20.B Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 18) PKD 47.64.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek,
- 19) PKD 47.12.Z Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana,
- 20) PKD 47.91.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej,
- 21) PKD 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści,
- 22) PKD 73.12.Z Reklama poprzez środki masowego przekazu,
- 23) PKD 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów,
- 24) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi.”

**2. W zakresie zmiany Statutu Spółki o której mowa w pkt 8 ppkt 18) porządku obrad:**

Dotychczasowe brzmienie §6 ustępu 1 i ustępu 2 Statutu Spółki:

*„§ 6*

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 212.490,00 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na 2.124.900 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000 oraz 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900.*
- 2. Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D i serii E zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”.*

Treść projektowanej zmiany §6 ustępu 1 i ustępu 2 Statutu Spółki:

*„§ 6*

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i dzieli się na nie mniej niż 2.124.901 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset jeden) i nie więcej niż 4.124.900 (cztery miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000, 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900 oraz nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii F o numerach od F0000001 do nie mniej niż F0000001 i nie więcej niż F2000000.*
- 2. Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D, serii E i serii F zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”.*

## Informacje dla Akcjonariuszy

### 1. Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 § 1 K.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia, tj. do 09 czerwca 2026 roku. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie w formie pisemnej może zostać złożone osobiście w sekretariacie Spółki (w godzinach od 9:00 do 17:00) lub za pośrednictwem poczty na adres: ul. Wernyhory 29A, 02-727 Warszawa, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: **info@volaria.ai**. Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów, obowiązujących w dniu realizacji uprawnienia, potwierdzających fakt, że osoba lub osoby zgłaszające żądanie są akcjonariuszami Spółki (np. imienne świadectwo depozytowe obowiązujące w dniu realizacji uprawnienia), fakt, że reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki oraz potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub akcjonariuszy lub osób działających w imieniu akcjonariusza lub poszczególnych akcjonariuszy, w tym:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza, albo
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza, lub
- w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika.

Jeżeli żądanie spełnia wymagania prawa, Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia (tj. do dnia 12 czerwca 2026 r.), ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

### 2. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 § 4 K.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie osobiście w sekretariacie Spółki (w godzinach od 9:00 do 17:00) lub za pośrednictwem poczty na adres ul. Wernyhory 29A, 02-727 Warszawa, lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przysyłając na: **info@volaria.ai** projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Do zgłoszenia powinny zostać dołączone kopie dokumentów, obowiązujących w dniu realizacji uprawnienia, potwierdzających fakt, że osoba lub osoby zgłaszające są akcjonariuszami Spółki (np. imienne świadectwo depozytowe obowiązujące w dniu realizacji uprawnienia), fakt, że reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki oraz potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub akcjonariuszy lub osób działających w imieniu akcjonariusza lub poszczególnych akcjonariuszy, w tym:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza, albo
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza, lub
- w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika.

Jeżeli zgłoszenie spełnia wymagania prawa Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://volaria.ai/>

### **3. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia.**

Zgodnie z art. 401 § 5 K.s.h. każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

### **4. Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności informacje o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika.**

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielać dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa, przy czym stosownie do art. 412<sup>2</sup> § 3 K.s.h. jeżeli pełnomocnikiem jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, wówczas udzielenie pełnomocnictwa dalszego jest wyłączone. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Formularz zawierający wzór pełnomocnictwa dostępny jest od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia na stronie internetowej Spółki <https://volaria.ai/>. Wykorzystanie tych formularzy nie jest obowiązkowe.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej pocztą elektroniczną na adres **info@volaria.ai**, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa, i w tym celu podpisane pełnomocnictwo przesyłane elektronicznie do Spółki powinno być zeskanowane do formatu „pdf”, „jpg” lub „tif”. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, serii i

numeru dowodu osobistego, adresu, numeru PESEL, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu tych osób). Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna również zawierać jego zakres, tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę i nazwę walnego zgromadzenia Spółki, na którym prawa te będą wykonywane.

Spółka podejmie odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polegać może w szczególności na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej skierowanym do akcjonariusza i/lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowić będzie podstawę dla odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Walnym Zgromadzeniu. W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik):

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza, albo
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu,

przy czym w przypadku wątpliwości co do prawdziwości wyżej wymienionych dokumentów tj. w niniejszym tirecie albo w tirecie pierwszym powyżej, Zarząd zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru, informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza) lub informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, ewentualnie ciągu pełnomocnictw oraz odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza) lub informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru lub informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator, pracownik lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być dokonane najpóźniej do godz. 08:00 w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zasady dotyczące identyfikacji akcjonariusza stosuje się odpowiednio do zawiadamiania Spółki o odwołaniu pełnomocnictwa.

Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej albo zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wskazanych wymogów nie wiąże Spółki.

#### **5. Możliwość i sposób uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Zarząd Spółki informuje, iż nie ma możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **6. Sposób wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Zarząd Spółki informuje, iż nie ma możliwości wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **7. Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

#### **8. Prawo akcjonariusza do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia**

Każdy akcjonariusz ma prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

#### **9. Dzień rejestracji uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu**

Dniem rejestracji uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 14 czerwca 2026 r. ("Dzień Rejestracji")

#### **10. Informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają, stosownie do art. 406<sup>1</sup> § 1 K.s.h., tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji (tj. w dniu 14 czerwca 2026 r.).

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w Dniu Rejestracji.

Na żądanie uprawnionego z akcji Spółki oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, tj. nie później niż w dniu 15 czerwca 2026 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Treść zaświadczenia określa art. 406<sup>3</sup> §1 K.s.h.

Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna w Warszawie w oparciu o imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki przy ul. Wernyhory 29A, 02-727 Warszawa, w godzinach od 09:00 do 17:00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 25, 26 oraz 29 czerwca 2026 roku.

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, wysyłając wniosek na adres **info@volaria.ai**, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana.

## **11. Dostęp do dokumentacji i wskazanie adresu strony internetowej, na której udostępnione będą informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia**

Dokumentacja, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu wraz z projektami uchwał będzie zamieszczana na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://volaria.ai/> niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Uwagi Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie <https://volaria.ai/>

## **12. Przetwarzanie danych osobowych**

Na podstawie przepisów art. 13 ust. 1 i ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych, dalej jako: „RODO”), informujemy, iż:

- 1) Administratorem Państwa danych osobowych jest spółka Volaria AI S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Wernyhory 29A, 02-727 Warszawa, zwana dalej „Administratorem”;
- 2) Państwa dane osobowe przetwarzane będą wyłącznie we wskazanych poniżej celach tj.:
  - prawidłowej realizacji stosunku prawnego pomiędzy Spółką, a akcjonariuszem i wypełniania obowiązków prawnych ciążących na Spółce z tym związanych, w tym prawidłowego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia Spółki, ustalenia osób uprawnionych do wzięcia w nim udziału i wypełniania przewidzianych prawem obowiązków informacyjnych dotyczących Walnego Zgromadzenia (podstawą prawną przetwarzania jest art. 6 ust. 1 lit. c) RODO),

- ustalenia lub dochodzenia ewentualnych roszczeń lub obrony przed nimi przez Spółkę, przy czym prawnie uzasadnionym interesem Spółki jest umożliwienie ustalenia, dochodzenia lub obrony przed takimi roszczeniami (podstawą prawną przetwarzania jest art. 6 ust. 1 lit. f) RODO);
- 3) Spółka przetwarza Państwa dane osobowe obejmujące imię i nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres zamieszkania, a także inne dane akcjonariuszy i pełnomocników wymienione w niniejszym ogłoszeniu oraz inne dane przekazane przez akcjonariusza lub pełnomocnika;
  - 4) Źródłem pochodzenia danych osobowych są również informacje przekazane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna;
  - 5) odbiorcami Państwa danych osobowych będą mogli być w szczególności upoważnieni pracownicy Administratora oraz inne osoby działające z upoważnienia Administratora, a także notariusz, urzędy skarbowe, sądy oraz inne instytucje upoważnione do odbioru Państwa danych na podstawie odpowiednich przepisów prawa. Spółka może również powierzyć przetwarzanie Państwa danych osobowych innemu podmiotowi (w szczególności podmiotom świadczącym na rzecz Spółki usługi prawne, księgowe, administracyjne, informatyczne, pocztowe) w związku z organizacją i przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia;
  - 6) Państwa dane osobowe nie będą przekazywane do państw trzecich lub organizacji międzynarodowej;
  - 7) Państwa dane osobowe będą przetwarzane przez Spółkę przez okres, w którym przysługuje Państwu status akcjonariusza Spółki, a następnie przez okres przedawnienia ewentualnych roszczeń wynikających ze stosunku prawnego pomiędzy akcjonariuszem, a Spółką, przy czym dane osobowe zawarte na listach akcjonariuszy, listach obecności oraz pełnomocnictwach przechowywane są przez okres istnienia Spółki;
  - 8) mają Państwo prawo dostępu do treści swoich danych osobowych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych oraz prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania;
  - 9) przysługuje Państwu prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego tj. Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych, adres: ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, gdy uznają Państwo, iż przetwarzanie danych osobowych Państwa dotyczących narusza przepisy RODO;
  - 10) podanie danych osobowych jest wymagane przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz konieczne do celów określonych w pkt 2) powyżej, a także dla sporządzenia oraz przekazania uprawnionym organom ewentualnie innemu akcjonariuszowi listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz do przeprowadzenia weryfikacji tożsamości akcjonariuszy oraz ich pełnomocników, z zastrzeżeniem, że ich niepodanie lub podanie choćby częściowo nieprawidłowych danych osobowych uniemożliwia udział w Walnym Zgromadzeniu;
  - 11) dane osobowe nie będą przetwarzane w sposób zautomatyzowany, w tym w formie profilowania.

## **ZA ZARZĄD:**

Bartosz Kotliński  
Prezes Zarządu

**INFORMACJA O OGÓLNEJ LICZBIE AKCJI I LICZBIE GŁOSÓW  
W SPÓŁCE VOLARIA AI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
- STAN NA 03 CZERWCA 2026 R.**

<b>INFORMACJE O AKCJACH W SPÓŁCE</b>		
<b><u>OGÓLNA LICZBA AKCJI W SPÓŁCE</u></b>		2.124.900 sztuk
<b>W tym:</b>	<b>LICZBA AKCJI</b> 2.124.900 sztuk	<b>RODZAJ AKCJI</b> AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA

<b>INFORMACJE O LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE</b>	
<b><u>OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW</u></b>	2.124.900 głosów
<b>RODZAJ AKCJI Z KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ GŁOSY</b>	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA

## **Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie VOLARIA AI S.A.**

Zarząd Spółki VOLARIA AI S.A. (dalej: „**Spółka**”) przekazuje treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 30 czerwca 2026 roku na godzinę 15:00 w siedzibie Kancelarii Notarialnej Rafała Skupa, ul. Górczewska 47 lok. 13, 01-401 Warszawa.

### **„Uchwała nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) postanawia:-----

#### **§ 1.**

Dokonać wyboru na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Panią/Pana.....

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”-----

### **„Uchwała nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:-----

#### **§ 1.**

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:-----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025.
6. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2025.
7. Rozpatrzenie przedstawionych sprawozdań.
8. Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
  - 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 3) pokrycia straty za rok obrotowy 2025;
  - 4) udzielenia absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 5) udzielenia absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;

- 6) udzielenia absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 7) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 8) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 9) udzielenia absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 10) udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 11) udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 12) udzielenia absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 13) udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 14) udzielenia absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 15) udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 16) dalszego istnienia Spółki;
  - 17) zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025;
  - 18) podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
  - 19) upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
9. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia."-----

### **„Uchwała nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:-----

## **§ 1.**

Zatwierdza się Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 4  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:

### § 1.

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., obejmujące:-----

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego; -----
- b) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 758 402,55 zł (siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwa złote 55/100); -----
- c) Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący stratę netto w kwocie 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100);-----
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100);-----
- e) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 757,52 zł (trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt siedem złotych 52/100);-----
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 5  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:-----

### § 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia pokryć stratę netto z roku obrotowego 2025 w kwocie 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100) zyskiem z lat następných. -----

### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków  
Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 19.03.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

**„Uchwała nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków  
Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 13.07.2025 r. oraz z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 13.07.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

**„Uchwała nr 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków  
Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 13.07.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

**„Uchwała nr 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 20.03.2025 r. do dnia 20.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

**„Uchwała nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 19.03.2025 r., jak również w okresie od dnia 21.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r., w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

**„Uchwała nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 12  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego  
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 09.09.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 13  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 26.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 14  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 15  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 26.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 16  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 17  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego  
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 10.09.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**  
w sprawie dalszego istnienia Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

### § 1.

Z uwagi na treść przepisu art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych i ziszczenie się przesłanek określonych w tym przepisie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o dalszym istnieniu Spółki. -----

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

**„Uchwała nr 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej  
Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

### § 1.

Mając na uwadze Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że w celu dostosowania kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025 w sposób odpowiadający dotychczasowej działalności Spółki, zmienia się § 5 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„1. *Przedmiot działalności Spółki obejmuje:*

- 1) *PKD 62.10.B Pozostała działalność w zakresie programowania,*
- 2) *PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,*
- 3) *PKD 63.10.D Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane,*
- 4) *PKD 77.40.B Pozostała dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,*
- 5) *PKD 62.10.A Działalność w zakresie programowania gier komputerowych,*
- 6) *PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,*
- 7) *PKD 62.90.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,*
- 8) *PKD 58.12.Z Wydawanie gazet,*
- 9) *PKD 58.13.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,*
- 10) *PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,*
- 11) *PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,*
- 12) *PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,*
- 13) *PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,*
- 14) *PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,*

- 15) PKD 46.50.Z Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- 16) PKD 47.40.Z Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- 17) PKD 62.20.B Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 18) PKD 47.64.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek,
- 19) PKD 47.12.Z Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana,
- 20) PKD 47.91.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej,
- 21) PKD 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści,
- 22) PKD 73.12.Z Reklama poprzez środki masowego przekazu,
- 23) PKD 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów,
- 24) PKD 59.12.Z Działalność postproducyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi.”.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

**„Uchwała nr 20  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

### § 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 212.490,00 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i nie większej niż 412.490,00 zł (czterysta dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych 00/100).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie nie mniejszej niż 1 (jeden) i nie większej niż 2.000.000 (dwa miliony) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (dalej zwane: „**Akcjami serii F**”).
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej jednej Akcji serii F, przy czym cena emisyjna jednej Akcji serii F nie może być niższa niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100).
4. Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.
5. Akcjom serii F nie będą przyznane szczególne uprawnienia.
6. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:
  - a. Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - b. Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. Emisja Akcji serii F nastąpi w drodze skierowania propozycji objęcia Akcji serii F do nie więcej niż 149 osób, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w trybie oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

8. Umowy objęcia Akcji serii F zostaną zawarte z podmiotami wskazanymi przez Zarząd Spółki.
9. Określa się, że umowy objęcia Akcji serii F zostaną zawarte do dnia 15 września 2026 roku.

#### **§ 2.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z emisją Akcji serii F, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały, a w szczególności do:

- a. określenia zasad dystrybucji i płatności za Akcje serii F,
- b. zawarcia umów objęcia Akcji serii F,
- c. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,
- d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją Akcji serii F,
- e. podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały.

#### **§ 3.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w interesie Spółki, postanawia pozbawić w całości prawa poboru Akcji serii F przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki przedstawił Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii F przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

#### **§ 4.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasowa treść §6 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki otrzymują nowe, następujące brzmienie:

#### *„§ 6*

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i dzieli się na nie mniej niż 2.124.901 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset jeden) i nie więcej niż 4.124.900 (cztery miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000, 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900 oraz nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii F o numerach od F0000001 do nie mniej niż F0000001 i nie więcej niż F2000000.*
2. *Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D, serii E i serii F zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”*

#### **§ 5.**

1. Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect („NewConnect”).
2. Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności prawne i faktyczne związane z zawarciem z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii F oraz podejmie niezbędne czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

#### **§ 6.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

### **ZAŁĄCZNIK NR 1**

**do Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOLARIA AI S.A.  
z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect

**OPINIA ZARZĄDU VOLARIA AI S.A.**  
**dotycząca pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki**  
**prawa poboru akcji nowej emisji i sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej**

W związku z odbywającym się w dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Volaria AI S.A. (dalej zwana jako: „**Spółka**”), działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd proponuje pozbawienie prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji nowej emisji serii F. Jednocześnie Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu emisję w liczbie nie mniejszej niż 1 (jeden) i nie większej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej oznaczonej przez Zarząd Spółki, lecz nie niższej niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100).

### **I. Informacje wstępne**

Zarząd wskazuje, że analizując kwestie pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F, w pierwszej kolejności trzeba zwrócić uwagę na charakter, zakres i plany działalności Spółki, bowiem ma to istotne znaczenie w przedmiotowym kontekście.

Spółka jest spółką publiczną budującą wyspecjalizowane rozwiązania sztucznej inteligencji dla wybranych branż wertykalnych. Spółka działa według modelu *AI-first holding* – każdy wertykał posiada własną markę produktową i wyznaczonego partnera operacyjnego, korzysta ze wspólnej infrastruktury agentów Volarian oraz pozostaje pod jednym parasolem korporacyjnym Volaria AI S.A. Spółka pozostaje w fazie strategicznej koncentracji na rozwoju autorskich rozwiązań AI. W związku z tym Spółka konsekwentnie buduje również portfel produktów AI w sześciu segmentach wertykalnych.

Rok 2026 stanowi kluczowe okno czasowe dla pozycjonowania emitentów w segmencie *vertical AI* – rozwiązań sztucznej inteligencji dedykowanych konkretnym branżom, w odróżnieniu od horyzontalnych platform LLM. Globalny rynek *vertical AI* należy do najszybciej rosnących segmentów rynku technologii w 2025–2026 r., a niedawne istotne transakcje akwizycyjne w segmencie legaltech ustanowiły wartościowe punkty odniesienia dla platform AI dedykowanych zawodom regulowanym. W warunkach intensywnej kapitalizacji rynku globalnego, opóźnienie kapitalizacji Spółki o kolejne kwartały oznacza ryzyko utraty okna konkurencyjnego, zarówno w segmencie produktowym (czas dojścia do pierwszych przychodów), jak i w segmencie wyceny.

Runda finansowania pochodząca z emisji akcji serii F jest zaprojektowana jako kapitał umożliwiający Spółce równoczesne skalowanie sześciu linii produktowych w okresie 12–18 miesięcy następujących po pozyskaniu środków.

Dodatkowo poniżej Zarząd przedstawia sześć wertykałów nad którymi aktualnie pracuje Spółka tj.:

1. VAI Legal – platforma sztucznej inteligencji służąca analizie dokumentów prawnych, automatyzacji weryfikacji umów, identyfikacji ryzyk prawnych oraz wsparciu zadań compliance (RODO, MAR, AML, regulacje KNF). Produkt adresowany zarówno do klientów indywidualnych, jak i do kancelarii prawnych oraz działów prawnych przedsiębiorstw. Rozpoczęta została komercjalizacja (raport bieżący ESPI nr 3/2026 z dnia 31 marca 2026 r.). Spółka pozyskała także partnerstwo strategiczne w segmencie prawnym, zakomunikowane w drodze raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 21 maja 2026 r. W toku są też pilotaże z pierwszymi kancelariami; równolegle prowadzone są rozmowy o ekspansji na wybrane rynki zagraniczne. VAI Legal jest wertykałem najbardziej zaawansowanym w portfelu Spółki i o najwyższym potencjale przychodowym w średnim terminie;
2. Volaria.Art – platforma sztucznej inteligencji do wizualizacji produktów dla segmentu e-commerce, która generuje obrazy produktowe o jakości studyjnej bez konieczności organizowania fizycznej

- sesji zdjęciowej. Wartość dla klienta: istotne obniżenie kosztów produkcji content marketingowego oraz skrócenie czasu wprowadzenia produktu na rynek. Wertykał wchodzi w fazę publicznego uruchomienia w czerwcu 2026 r. Plan na najbliższe miesiące: pozyskanie pierwszych klientów płacących z segmentu polskiego e-commerce oraz integracje z głównymi platformami sklepowymi;
3. VAI HR – linia produktowa AI w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi i operacji kadrowych adresowana do polskich i regionalnych przedsiębiorstw oraz wyspecjalizowanych firm rekrutacyjnych segmentu enterprise. Wertykał rozwijany we współpracy z partnerem branżowym o ugruntowanej pozycji na rynku polskim. Plan na 12 miesięcy: uruchomienie pierwszych wdrożeń pilotażowych, rozwój produktu do produkcyjnego MVP, pierwsze umowy płatne;
  4. VAI HQ – wewnętrzna platforma transformacji organizacji w model AI-first, łącząca duże modele językowe, pamięć długookresową, mechanizmy planowania, orkiestracji agentów oraz integracji narzędziowej w jeden spójny system operacyjny przedsiębiorstwa. Platforma pełni dwie funkcje: operacyjnie wspiera prowadzenie samej Spółki Volaria AI (wewnętrzni agenci klasy Volarian i Marvin realizują zadania komunikacyjne, planistyczne, inżynierskie i operacyjne wewnątrz Spółki), a docelowo zostaje sproduktowana jako oferta dla klientów zewnętrznych. VAI HQ stanowi materialny dowód kompetencji technologicznej Spółki w obszarze AI-first;
  5. VAI Hotels – rozwiązanie typu AI concierge dla branży hotelarskiej. Wielojęzyczna obsługa gościa w kanałach głosowym i tekstowym, zintegrowana z systemami operacyjnymi hotelu. Spółka zakończyła pomyślnie sześciomiesięczny okres płatnego pilotażu we flagowym obiekcie hotelarskim w segmencie luxury w Europie Zachodniej. Aktualnie prowadzone są rozmowy o wdrożeniach w wybranych obiektach na rynkach południowoeuropejskim, azjatyckim oraz polskim;
  6. VAI NGO – wdrożenia rozwiązań sztucznej inteligencji w sektorze organizacji pozarządowych oraz instytucji o charakterze pożytku publicznego. Wertykał o wysokim potencjale wizerunkowym i komunikacyjnym, generujący przy umiarkowanych nakładach ekspozycję medialną i międzynarodową niedostępną w innych segmentach Spółki.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że strategia Spółki na najbliższe 12-18 miesięcy opiera się na równoległym skalowaniu wertykałów opisanych powyżej, z trzema priorytetami strategicznymi:

- A. Priorytet 1 – VAI Legal jako wertykał-lider. Pozyskanie pierwszych klientów płacących, rozszerzenie funkcjonalności produktu oraz rozpoczęcie ekspansji geograficznej;
- B. Priorytet 2 – Komercjalizacja Volaria.Art i VAI Hotels. Oba wertykały wchodzi w fazę komercyjną w okresie najbliższych 6 miesięcy. Skuteczne pozyskanie pierwszych klientów płacących stanowi materialny element pozycjonowania Spółki jako wieloproduktowej platformy AI;
- C. Priorytet 3 – Pozycjonowanie publiczne Spółki w segmencie AI-first. Publikacja kluczowych elementów technologicznych Spółki i regularna komunikacja inwestorska oparta o realny news flow z poszczególnych wertykałów.

Warto również zauważyć, że opisanych wyżej sześć równoległych linii produktowych w wybranych branżach wertykalnych daje istotną dywersyfikację ryzyka projektowego, a wszystkie wertykały korzystają ze wspólnej infrastruktury agentów Volarian, co generuje efekty skali w warstwie technologicznej. W odróżnieniu od typowych podmiotów *concept-stage*, Spółka rozpoczęła już komercjalizację produktu wiodącego oraz posiada zweryfikowany rynkowo case w segmencie hospitality. Spółka konkuruje w jednym z najszybciej rosnących segmentów rynku technologii, jednak z istotnymi przewagami w obszarze kosztu wdrożenia, dostosowania do polskiego/regionalnego rynku regulacyjnego oraz elastycznego modelu komercyjnego.

## **II. Powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru**

W świetle powyższego Zarząd Spółki wskazuje, że tryb subskrypcji prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, istotnie skraca czas pozyskania kapitału w porównaniu z procedurą emisji z prawem poboru. Oferta z prawem poboru wymaga przeprowadzenia stosownej czasochłonnej i rozbudowanej procedury, w tym wyznaczenia odpowiednich terminów na wykonanie prawa poboru, okresów subskrypcji czy sporządzenia bardzo kosztownego prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego.

W obecnej fazie rozwoju Spółki, w której realizowane są równoległe nakłady inwestycyjne na rozwój kilku linii produktowych, opóźnienie pozyskania kapitału o kilka miesięcy stanowiłoby istotne ryzyko dla realizacji strategii Spółki oraz utraty okna konkurencyjnego na dynamicznie rozwijającym się rynku rozwiązań sztucznej inteligencji. Szybkie pozyskanie kapitału umożliwi Spółce realizację planów

rozwojowych i tym samym budowę wartości przedsiębiorstwa, z której korzystają proporcjonalnie wszyscy akcjonariusze, zarówno większościowi, jak i mniejszościowi.

Subskrypcja prywatna do nie więcej niż 149 osób nie wymaga sporządzania prospektu ani memorandum informacyjnego, co eliminuje znaczne koszty doradztwa prawnego, doradztwa finansowego, zatwierdzenia dokumentu ofertowego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz koszty plasowania oferty publicznej. Przy planowanej maksymalnej wielkości emisji do 2.000.000 akcji serii F, koszty oferty publicznej z prawem poboru pochłonęłyby istotny procent pozyskanych środków, obniżając środki netto dostępne dla realizacji strategii Spółki i tym samym bezpośrednio godząc w interes Spółki rozumiany jako budowa wartości przedsiębiorstwa.

Warto podkreślić, że obrót akcjami Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect charakteryzuje się ograniczoną płynnością. W tej sytuacji oferta z prawem poboru obciążona byłaby istotnym ryzykiem niepowodzenia subskrypcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych, którzy mogliby nie zdecydować się na wykonanie prawa poboru z powodów płynnościowych lub portfelowych. W skrajnym scenariuszu skutkowałoby to znacznym utrudnieniem zakończenia z powodzeniem rundy finansowania i tym samym niemożliwością realizacji zaplanowanej strategii rozwojowej Spółki.

Mechanizm subskrypcji prywatnej eliminuje ryzyko niepowodzenia oferty z przyczyn płynnościowych i zapewnia Spółce wysoki poziom pewności pozyskania zaplanowanych środków. Ponadto subskrypcja prywatna pozwala Spółce na kierowanie oferty objęcia akcji do inwestorów wyselekcjonowanych ze względu na ich profil, w szczególności do inwestorów posiadających doświadczenie biznesowe i operacyjne w segmencie technologii sztucznej inteligencji, sieci kontaktów branżowych istotnych dla realizacji poszczególnych linii produktowych Spółki oraz zdolność do długoterminowego zaangażowania kapitałowego.

Inwestorzy o tak zdefiniowanym profilu nie są dostępni w trybie oferty z prawem poboru kierowanej do anonimowego ogółu dotychczasowych akcjonariuszy. W interesie Spółki leży zatem zbudowanie struktury akcjonariatu, która oprócz dostarczenia kapitału wniesie do Spółki kompetencje i kontakty wspierające realizację strategii, co przekłada się bezpośrednio na długoterminowy wzrost wartości przedsiębiorstwa, a tym samym leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Etap intensywnego rozwoju produktów, w którym znajduje się Spółka, wymaga akcjonariatu zaangażowanego strategicznie, akceptującego horyzont inwestycyjny rzędu kilku lat. Subskrypcja prywatna pozwala – w interesie wszystkich akcjonariuszy – ukształtować strukturę nowego akcjonariatu w sposób spójny ze strategią Spółki, z preferencją dla inwestorów o profilu długoterminowym.

W konsekwencji subskrypcja prywatna do maksymalnie 149 osób pozwala Zarządowi Spółki na elastyczne kształtowanie struktury rundy finansowania, w szczególności prowadzenie równoległych negocjacji z wieloma potencjalnymi inwestorami, dostosowanie liczby uczestników rundy do uwarunkowań rynkowych oraz możliwość pozyskania zarówno większych inwestorów strategicznych, jak i mniejszej grupy inwestorów finansowych. Elastyczność ta służy zabezpieczeniu pomyślnego zakończenia rundy finansowania, co także bezpośrednio leży w interesie Spółki rozumianym również jako realizacja strategii rozwoju.

Zarząd Spółki przy tym wskazuje, że rozważał alternatywne metody pozyskania finansowania jednak Spółka nie ma możliwości skorzystania z innych metod w tym zakresie. Pozyskanie finansowania dłużnego w bieżącej fazie rozwoju Spółki jest bowiem istotnie ograniczone ze względu na profil ryzyka Spółki (pre-revenue, intensywne nakłady inwestycyjne, ograniczone aktywa stanowiące zabezpieczenie), brak ugruntowanej historii kredytowej w bieżącym modelu biznesowym, a także obciążenie cash-flow Spółki obsługą długu w okresie skalowania. Nawet ew. emisja obligacji przy bieżącej skali Spółki wiązałaby się z istotnymi kosztami (oprocentowanie odzwierciedlające ryzyko emitenta, koszty agenta emisji, ratingu, wprowadzenia do obrotu) oraz krótkim okresem zapadalności, niedostosowanym do horyzontu realizacji strategii.

Tym samym subskrypcja prywatna do nie więcej niż 149 osób, z pozbawieniem prawa poboru w całości, stanowi optymalny tryb pozyskania kapitału dla bieżącej fazy rozwoju Spółki i to zarówno z punktu widzenia kosztów, jak i czasu pozyskania kapitału oraz pewności jego otrzymania.

### **III. Cena emisyjna i sposób jej ustalenia**

Zgodnie z projektem Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd zostanie upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej jednej akcji serii F, przy czym ustalenie ceny emisyjnej zostanie dokonane z zastrzeżeniem, iż cena emisyjna nie będzie niższa niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100) za jedną akcją serii F.

Powyższy mechanizm obejmujący upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej z określeniem minimalnej ceny emisyjnej jest rozwiązaniem spotykanym w praktyce obrotu gospodarczego. Mechanizm ten zapewnia bowiem z jednej strony elastyczność negocjacyjną Zarządu w prowadzeniu rozmów z potencjalnymi inwestorami i dostosowanie ceny do bieżących warunków rynkowych, a z drugiej strony gwarantuje akcjonariuszom Spółki ochronę przed ustaleniem ceny na poziomie niezgodnym z wartością Spółki, poprzez mechanizm zabezpieczający w postaci minimalnej ceny emisyjnej.

Natomiast wspomniana minimalna cena emisyjna na poziomie 1,00 zł za jedną akcją serii F została ustalona z uwzględnieniem szeregu czynników o charakterze obiektywnym tj.:

Po pierwsze, wartość nominalna jednej akcji Spółki wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). Minimalna cena emisyjna 1,00 zł stanowi zatem dziesięciokrotność wartości nominalnej akcji, a zatem jest to w pełni zgodne z bezwzględnym zakazem emisji akcji poniżej wartości nominalnej. Wielokrotność ta stanowi istotną premię nad wartością nominalną i odzwierciedla wartość Spółki przekraczającą jej kapitał zakładowy.

Po drugie, akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Średnia ważona wolumenem cena akcji Spółki w okresach referencyjnych poprzedzających dzień sporządzenia niniejszej opinii kształtuje się na poziomie zbliżonym do bieżących wartości notowań i pozostaje w racjonalnym zakresie odniesienia do poziomu minimalnej ceny emisyjnej.

Po trzecie, samo ustalenie minimalnej ceny emisyjnej nie przesądza o ostatecznej cenie emisyjnej, która zostanie ustalona w drodze uchwały Zarządu oraz po przeprowadzeniu negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Ostateczna cena emisyjna może być bowiem wyższa od poziomu minimum w zależności od wyników negocjacji oraz warunków rynkowych.

Po czwarte, mając na uwadze sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, opublikowane w dniu 29 maja 2026 r., należy uznać, że minimalna cena emisyjna 1,00 zł za jedną akcją serii F odzwierciedla wartość Spółki uwzględniającą zarówno jej majątek bilansowy, jak i potencjał wzrostu wartości wynikający z realizowanej strategii rozwoju produktów, a co nie godzi w wartość majątkową przypisaną dotychczasowym akcjonariuszom.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż ustalenie ostatecznej wielkości ceny emisyjnej zostanie poprzedzone:

- (a) analizą bieżącej sytuacji rynkowej, w tym kształtowaniem się kursów akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect;
- (b) konsultacjami z potencjalnymi inwestorami w celu identyfikacji ceny umożliwiającej pomyślne zakończenie subskrypcji w planowanej wielkości;
- (c) oceną ekonomicznej zasadności emisji w kontekście planowanego wykorzystania środków;
- (d) konsultacją z Radą Nadzorczą Spółki.

### **IV. Przeznaczenie środków z emisji**

Zarząd wskazuje, iż celem emisji akcji serii F jest pozyskanie kapitału własnego niezbędnego do realizacji strategii rozwoju Spółki w obszarze opisanych w pkt I. niniejszej opinii 6 wertykałów. Środki pozyskane z emisji zostaną więc przeznaczone na:

- a) inwestycje produktowe i rozwojowe w istniejących liniach produktowych;
- b) komercjalizację i pozyskanie pierwszych klientów płacących;
- c) ekspansję geograficzną na wybrane rynki zagraniczne;
- d) komunikację rynkową i marketing produktowy;

- e) utrzymanie zdolności operacyjnej Spółki w okresie skalowania.

Zarząd Spółki zachowuje przy tym elastyczność alokacji pozyskanych środków pomiędzy poszczególnymi liniami produktowymi i pozycjami kosztów operacyjnych, w zależności od tempa realizacji projektów, dynamicznych uwarunkowań rynkowych oraz oceny priorytetów biznesowych w okresie realizacji strategii.

Natomiast sztywne, predefiniowane rozplanowanie środków pochodzących z emisji, byłoby na tym etapie Spółki nieoptymalne z punktu widzenia interesu Spółki i ograniczałoby zdolność Zarządu do reakcji na stale zmieniające się warunki rynkowe.

## **V. Zabezpieczenie interesów akcjonariuszy**

Zarząd Spółki wskazuje również że planowane podwyższenie kapitału zakładowego zawiera także w swej istocie określone mechanizmy zabezpieczające pozycję wszystkich akcjonariuszy Spółki – obejmuje to:

- a) Wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego – akcje nowej emisji zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wszyscy akcjonariusze będą zatem posiadali akcje o identycznych prawach majątkowych i korporacyjnych oraz pełnej zbywalności na rynku giełdowym;
- b) Wyłączenie wkładów niepieniężnych – emisja zostanie pokryta wyłącznie wkładami pieniężnymi, co eliminuje wystąpienie ryzyka, które to istnieje w przypadku wkładów niepieniężnych, odnośnie zniżenia wartości wkładów względem realnej wartości akcji obejmowanych przez nowych inwestorów. Taka konstrukcja zapewnia, że całość pozyskanych środków trafia do Spółki w formie nowych środków finansowych;
- c) Wykluczenie konwersji zobowiązań – emisja nie służy konwersji wierzytelności na akcje, żadne istniejące zobowiązanie Spółki nie zostanie zamienione na akcje w ramach planowanej emisji;
- d) Mechanizm minimalnej ceny emisyjnej – cena emisyjna jednej akcji serii F nie może zostać ustalona poniżej 1,00 zł za jedną akcję serii F, co zapewnia akcjonariuszom Spółki ochronę przed ustaleniem ceny na poziomie nieadekwatnym do wartości Spółki, niezależnie od dynamiki krótkookresowych zmian kursu akcji Spółki;
- e) Brak preferencji dla podmiotów powiązanych – w ramach planowanej emisji nie są przewidziane preferencje cenowe lub strukturalne na rzecz dotychczasowych akcjonariuszy większościowych ani osób powiązanych ze Spółką. Cena emisyjna oraz warunki objęcia akcji są jednolite dla wszystkich nowych akcjonariuszy. Powyższe wyklucza sytuację, w której pozbawienie prawa poboru czy sposób ustalenia ceny emisyjnej służyłyby w istocie zwiększeniu kontroli akcjonariuszy większościowych nad Spółką;
- f) Pełna transparentność emisji – wszystkie istotne informacje dotyczące przeprowadzanej emisji, w tym ostatecznie ustalona cena emisyjna, liczba subskrybowanych akcji oraz łączna wielkość pozyskanego kapitału, zostaną podane do publicznej wiadomości w drodze stosownych raportów giełdowych Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

W ocenie Zarządu suma wskazanych wyżej mechanizmów zabezpieczających zapewnia równoległe dodatkową ochronę interesu Spółki oraz wszystkich jej akcjonariuszy.

W związku z powyższym Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki odbywającemu się w dniu 30 czerwca 2026r. podjęcie Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect – zgodnie z projektem tej Uchwały stanowiącym załącznik do ogłoszenia z dnia 03 czerwca 2026 roku o zwołaniu przedmiotowego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2026 r.

**Bartosz Kotliński**  
**Prezes Zarządu**  
**Volaria AI S.A.**

**„Uchwała nr 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany Statutu Spółki wynikające z podjęcia Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025.

**§ 2.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany Statutu Spółki wynikające z podjęcia Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

**FORMULARZ DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA**  
**NA ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI VOLARIA AI S.A.**  
**W DNIU 30 CZERWCA 2026 R. WRAZ Z PEŁNOMOCNICTWEM**

**I. IDENTYFIKACJA AKCJONARIUSZA ODDAJĄCEGO GŁOS**

**(Uzupełnia Akcjonariusz będący osobą fizyczną):**

**Ja** .....

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA

legitymujący się dowodem osobistym .....

NR i SERIA DOWODU OSOBISTEGO AKCJONARIUSZA

wydany przez.....

NAZWA ORGANU

.....  
NR PESEL AKCJONARIUSZA

.....  
NR NIP AKCJONARIUSZA

.....  
ILOŚĆ AKCJI

Dane kontaktowe Akcjonariusza:

Miasto: .....

Kod pocztowy: .....

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny: .....

**(Uzupełnia Akcjonariusz będący osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej):**

**Ja/My**

.....  
IMIĘ I NAZWISKO

reprezentujący.....

NAZWA PODMIOTU

.....  
NR KRS I SĄD REJESTROWY / NR REJESTRU

.....  
ILOŚĆ AKCJI

Dane kontaktowe Akcjonariusza (osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej):

Miasto: .....

Kod pocztowy: .....

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny: .....

**Niniejszym ustanawia pełnomocnikiem:**

**Pana /Panią/inny podmiot\***

.....  
IMIĘ I NAZWISKO/FIRMA PEŁNOMOCNIKA

legitymującego/ą się dowodem osobistym/ innym dokumentem

.....  
NR I SERIA DOWODU OSOBISTEGO/ NR INNEGO DOKUMENTU PEŁNOMOCNIKA

wydanym przez.....

NAZWA ORGANU

.....  
NR PESEL PEŁNOMOCNIKA

.....  
NR NIP/KRS PEŁNOMOCNIKA

Dane kontaktowe Pełnomocnika:

Miasto: .....

Kod pocztowy: .....

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny: .....

do reprezentowania na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie, które zostało zwołane na dzień 30 czerwca 2026 r.

Pełnomocnik uprawniony jest do głosowania zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej/zgodnie z uznaniem pełnomocnika\*.

Z uwagi na możliwość wystąpienia różnic pomiędzy treścią projektów uchwał zamieszczonych poniżej, a treścią uchwał poddanych pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zalecane jest, aby Akcjonariusz określił sposób głosowania w takiej sytuacji w „Instrukcji do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą”.

.....  
**Podpis akcjonariusza / osób reprezentujących akcjonariusza**

**\*niepotrzebne skreślić**

**„Uchwała nr 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) postanawia:-----

**§ 1.**

Dokonać wyboru na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Panią/Pana.....

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”-----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:-----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

5. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025.
6. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2025.
7. Rozpatrzenie przedstawionych sprawozdań.
8. Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
  - 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 3) pokrycia straty za rok obrotowy 2025;
  - 4) udzielenia absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 5) udzielenia absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 6) udzielenia absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 7) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 8) udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 9) udzielenia absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 10) udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 11) udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 12) udzielenia absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 13) udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 14) udzielenia absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 15) udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025;
  - 16) dalszego istnienia Spółki;
  - 17) zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025;
  - 18) podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect;
  - 19) upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
9. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia."-----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 3  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Zatwierdza się Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 4  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., obejmujące:-----

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego; -----
- b) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 758 402,55 zł (siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwa złote 55/100); -----
- c) Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący stratę netto w kwocie 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100);-----
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100);-----
- e) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 757,52 zł (trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt siedem złotych 52/100);-----
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”  .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 5  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku  
w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia pokryć stratę netto z roku obrotowego 2025 w kwocie 254 381,71 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 71/100) zyskiem z lat następných. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                            .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 6  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków  
Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Pani Agnieszce Hałasińskiej z wykonania przez nią obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 19.03.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 7  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Sebastianowi Mardyto z wykonania przez niego obowiązków  
Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Sebastianowi Mardyło z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 13.07.2025 r. oraz z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 13.07.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

- Głos „za”  .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 8  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Bartoszowi Kotlińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 13.07.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 9  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi Członkowi Rady Nadzorczej  
oddelegowanemu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 20.03.2025 r. do dnia 20.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 10  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Mateuszowi Wcześniakowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 19.03.2025 r., jak również w okresie od dnia 21.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r., w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Głos „za”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)
Głos „przeciw”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)
Głos „wstrzymujący się”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....

.....

**„Uchwała nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Michałowi Marczukowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego  
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Jarosławowi Grzechulskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 09.09.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 13  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Hekmanowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 26.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 14  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Ralfowi Sigmund z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 26.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 15  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Maciejowi Miąsikowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 26.06.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)
Głos „przeciw”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)
Głos „wstrzymujący się”	<input type="checkbox"/>	.....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 16  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków  
Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Pani Katarzynie Gładkowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”  .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 17  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego  
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1.**

Udziela się absolutorium Panu Jakubowi Radzikowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 10.09.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”  .....(ilość głosów)

Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)

Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....

.....

.....

**„Uchwała nr 18  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku  
w sprawie dalszego istnienia Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Z uwagi na treść przepisu art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych i ziszczenie się przesłanek określonych w tym przepisie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o dalszym istnieniu Spółki. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia." -----

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”  .....(ilość głosów)

Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)

Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 19  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej  
Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Mając na uwadze Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że w celu dostosowania kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025 w sposób odpowiadający dotychczasowej działalności Spółki, zmienia się § 5 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„1. *Przedmiot działalności Spółki obejmuje:*

- 1) *PKD 62.10.B Pozostała działalność w zakresie programowania,*
- 2) *PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,*
- 3) *PKD 63.10.D Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane,*
- 4) *PKD 77.40.B Pozostała dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,*
- 5) *PKD 62.10.A Działalność w zakresie programowania gier komputerowych,*
- 6) *PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,*
- 7) *PKD 62.90.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,*
- 8) *PKD 58.12.Z Wydawanie gazet,*
- 9) *PKD 58.13.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,*
- 10) *PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,*
- 11) *PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,*
- 12) *PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,*
- 13) *PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,*
- 14) *PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,*
- 15) *PKD 46.50.Z Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej,*
- 16) *PKD 47.40.Z Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,*
- 17) *PKD 62.20.B Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,*
- 18) *PKD 47.64.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek,*

- 19) PKD 47.12.Z Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana,
- 20) PKD 47.91.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej,
- 21) PKD 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści,
- 22) PKD 73.12.Z Reklama poprzez środki masowego przekazu,
- 23) PKD 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów,
- 24) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi.”.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

\*\*\*

### **Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---



---

Głos „za”  .....(ilość głosów)  
 Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)  
 Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
 .....  
 .....

**„Uchwała nr 20  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
 z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

### § 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 212.490,00 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i nie większej niż 412.490,00 zł (czterysta dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych 00/100).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie nie mniejszej niż 1 (jeden) i nie większej

niż 2.000.000 (dwa miliony) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (dalej zwane: „**Akcjami serii F**”).

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej jednej Akcji serii F, przy czym cena emisyjna jednej Akcji serii F nie może być niższa niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100).
4. Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.
5. Akcjom serii F nie będą przyznane szczególne uprawnienia.
6. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:
  - a. Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - b. Akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. Emisja Akcji serii F nastąpi w drodze skierowania propozycji objęcia Akcji serii F do nie więcej niż 149 osób, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w trybie oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.
8. Umowy objęcia Akcji serii F zostaną zawarte z podmiotami wskazanymi przez Zarząd Spółki.
9. Określa się, że umowy objęcia Akcji serii F zostaną zawarte do dnia 15 września 2026 roku.

## **§ 2.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z emisją Akcji serii F, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały, a w szczególności do:

- a. określenia zasad dystrybucji i płatności za Akcje serii F,
- b. zawarcia umów objęcia Akcji serii F,
- c. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,
- d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją Akcji serii F,
- e. podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały.

## **§ 3.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w interesie Spółki, postanawia pozbawić w całości prawa poboru Akcji serii F przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki przedstawił Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii F przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

## **§ 4.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasowa treść §6 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki otrzymują nowe, następujące brzmienie:

### *„§ 6*

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i dzieli się na nie mniej niż 2.124.901 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset jeden) i nie więcej niż 4.124.900 (cztery miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000, 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące*

*dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900 oraz nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii F o numerach od F0000001 do nie mniej niż F0000001 i nie więcej niż F2000000.*

2. *Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D, serii E i serii F zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”.*

#### **§ 5.**

1. Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect („NewConnect”).
2. Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności prawne i faktyczne związane z zawarciem z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii F oraz podejmie niezbędne czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

#### **§ 6.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

### **ZAŁĄCZNIK NR 1**

#### **do Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect

#### **OPINIA ZARZĄDU VOLARIA AI S.A.**

#### **dotycząca pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji i sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej**

W związku z odbywającym się w dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Volaria AI S.A. (dalej zwana jako: „**Spółka**”), działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd proponuje pozbawienie prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji nowej emisji serii F. Jednocześnie Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu emisję w liczbie nie mniejszej niż 1 (jeden) i nie większej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej oznaczonej przez Zarząd Spółki, lecz nie niższej niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100).

#### **I. Informacje wstępne**

Zarząd wskazuje, że analizując kwestie pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F, w pierwszej kolejności trzeba zwrócić uwagę na charakter, zakres i plany działalności Spółki, bowiem ma to istotne znaczenie w przedmiotowym kontekście.

Spółka jest spółką publiczną budującą wyspecjalizowane rozwiązania sztucznej inteligencji dla wybranych branż wertykalnych. Spółka działa według modelu *AI-first holding* – każdy wertykał posiada własną markę produktową i wyznaczonego partnera operacyjnego, korzysta ze wspólnej infrastruktury agentów Volarian oraz pozostaje pod jednym parasolem korporacyjnym Volaria AI S.A. Spółka pozostaje w fazie strategicznej koncentracji na rozwoju autorskich rozwiązań AI. W związku z tym Spółka konsekwentnie buduje również portfel produktów AI w sześciu segmentach wertykalnych.

Rok 2026 stanowi kluczowe okno czasowe dla pozycjonowania emitentów w segmencie *vertical AI* – rozwiązań sztucznej inteligencji dedykowanych konkretnym branżom, w odróżnieniu od horyzontalnych platform LLM. Globalny rynek *vertical AI* należy do najszybciej rosnących segmentów rynku technologii w 2025–2026 r., a niedawne istotne transakcje akwizycyjne w segmencie legaltech ustanowiły

wartościowe punkty odniesienia dla platform AI dedykowanych zawodom regulowanym. W warunkach intensywnej kapitalizacji rynku globalnego, opóźnienie kapitalizacji Spółki o kolejne kwartały oznacza ryzyko utraty okna konkurencyjnego, zarówno w segmencie produktowym (czas dojścia do pierwszych przychodów), jak i w segmencie wyceny.

Runda finansowania pochodząca z emisji akcji serii F jest zaprojektowana jako kapitał umożliwiający Spółce równoczesne skalowanie sześciu linii produktowych w okresie 12–18 miesięcy następujących po pozyskaniu środków.

Dodatkowo poniżej Zarząd przedstawia sześć wertykałów nad którymi aktualnie pracuje Spółka tj.:

1. VAI Legal – platforma sztucznej inteligencji służąca analizie dokumentów prawnych, automatyzacji weryfikacji umów, identyfikacji ryzyk prawnych oraz wsparciu zadań compliance (RODO, MAR, AML, regulacje KNF). Produkt adresowany zarówno do klientów indywidualnych, jak i do kancelarii prawnych oraz działów prawnych przedsiębiorstw. Rozpoczęta została komercjalizacja (raport bieżący ESPI nr 3/2026 z dnia 31 marca 2026 r.). Spółka pozyskała także partnerstwo strategiczne w segmencie prawnym, zakomunikowane w drodze raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 21 maja 2026 r. W toku są też pilotaże z pierwszymi kancelariami; równolegle prowadzone są rozmowy o ekspansji na wybrane rynki zagraniczne. VAI Legal jest wertykałem najbardziej zaawansowanym w portfelu Spółki i o najwyższym potencjale przychodowym w średnim terminie;
2. Volaria.Art – platforma sztucznej inteligencji do wizualizacji produktów dla segmentu e-commerce, która generuje obrazy produktowe o jakości studyjnej bez konieczności organizowania fizycznej sesji zdjęciowej. Wartość dla klienta: istotne obniżenie kosztów produkcji content marketingowego oraz skrócenie czasu wprowadzenia produktu na rynek. Wertykał wchodzi w fazę publicznego uruchomienia w czerwcu 2026 r. Plan na najbliższe miesiące: pozyskanie pierwszych klientów płacących z segmentu polskiego e-commerce oraz integracje z głównymi platformami sklepowymi;
3. VAI HR – linia produktowa AI w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi i operacji kadrowych adresowana do polskich i regionalnych przedsiębiorstw oraz wyspecjalizowanych firm rekrutacyjnych segmentu enterprise. Wertykał rozwijany we współpracy z partnerem branżowym o ugruntowanej pozycji na rynku polskim. Plan na 12 miesięcy: uruchomienie pierwszych wdrożeń pilotażowych, rozwój produktu do produkcyjnego MVP, pierwsze umowy płatne;
4. VAI HQ – wewnętrzna platforma transformacji organizacji w model AI-first, łącząca duże modele językowe, pamięć długookresową, mechanizmy planowania, orkiestracji agentów oraz integracji narzędziowej w jeden spójny system operacyjny przedsiębiorstwa. Platforma pełni dwie funkcje: operacyjnie wspiera prowadzenie samej Spółki Volaria AI (wewnętrzni agenci klasy Volarian i Marvin realizują zadania komunikacyjne, planistyczne, inżynierskie i operacyjne wewnątrz Spółki), a docelowo zostaje sproduktowana jako oferta dla klientów zewnętrznych. VAI HQ stanowi materialny dowód kompetencji technologicznej Spółki w obszarze AI-first;
5. VAI Hotels – rozwiązanie typu AI concierge dla branży hotelarskiej. Wielojęzyczna obsługa gościa w kanałach głosowym i tekstowym, zintegrowana z systemami operacyjnymi hotelu. Spółka zakończyła pomyślnie sześciomiesięczny okres płatnego pilotażu we flagowym obiekcie hotelarskim w segmencie luxury w Europie Zachodniej. Aktualnie prowadzone są rozmowy o wdrożeniach w wybranych obiektach na rynkach południowoeuropejskim, azjatyckim oraz polskim;
6. VAI NGO – wdrożenia rozwiązań sztucznej inteligencji w sektorze organizacji pozarządowych oraz instytucji o charakterze pożytku publicznego. Wertykał o wysokim potencjale wizerunkowym i komunikacyjnym, generujący przy umiarkowanych nakładach ekspozycję medialną i międzynarodową niedostępną w innych segmentach Spółki.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że strategia Spółki na najbliższe 12-18 miesięcy opiera się na równoległym skalowaniu wertykałów opisanych powyżej, z trzema priorytetami strategicznymi:

- A. Priorytet 1 – VAI Legal jako wertykał-lider. Pozyskanie pierwszych klientów płacących, rozszerzenie funkcjonalności produktu oraz rozpoczęcie ekspansji geograficznej;
- B. Priorytet 2 – Komercjalizacja Volaria.Art i VAI Hotels. Oba wertykały wchodzi w fazę komercyjną w okresie najbliższych 6 miesięcy. Skuteczne pozyskanie pierwszych klientów płacących stanowi materialny element pozycjonowania Spółki jako wieloproduktowej platformy AI;
- C. Priorytet 3 – Pozycjonowanie publiczne Spółki w segmencie AI-first. Publikacja kluczowych elementów technologicznych Spółki i regularna komunikacja inwestorska oparta o realny news flow z poszczególnych wertykałów.

Warto również zauważyć, że opisanych wyżej sześć równoległych linii produktowych w wybranych branżach wertykalnych daje istotną dywersyfikację ryzyka projektowego, a wszystkie wertykały korzystają ze wspólnej infrastruktury agentów Volarian, co generuje efekty skali w warstwie technologicznej. W odróżnieniu od typowych podmiotów *concept-stage*, Spółka rozpoczęła już komercjalizację produktu wiodącego oraz posiada zweryfikowany rynkowo case w segmencie hospitality. Spółka konkuruje w jednym z najszybciej rosnących segmentów rynku technologii, jednak z istotnymi przewagami w obszarze kosztu wdrożenia, dostosowania do polskiego/regionalnego rynku regulacyjnego oraz elastycznego modelu komercyjnego.

## **II. Powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru**

W świetle powyższego Zarząd Spółki wskazuje, że tryb subskrypcji prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, istotnie skraca czas pozyskania kapitału w porównaniu z procedurą emisji z prawem poboru. Oferta z prawem poboru wymaga przeprowadzenia stosownej czasochłonnej i rozbudowanej procedury, w tym wyznaczenia odpowiednich terminów na wykonanie prawa poboru, okresów subskrypcji czy sporządzenia bardzo kosztownego prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego.

W obecnej fazie rozwoju Spółki, w której realizowane są równoległe nakłady inwestycyjne na rozwój kilku linii produktowych, opóźnienie pozyskania kapitału o kilka miesięcy stanowiłoby istotne ryzyko dla realizacji strategii Spółki oraz utraty okna konkurencyjnego na dynamicznie rozwijającym się rynku rozwiązań sztucznej inteligencji. Szybkie pozyskanie kapitału umożliwi Spółce realizację planów rozwojowych i tym samym budowę wartości przedsiębiorstwa, z której korzystają proporcjonalnie wszyscy akcjonariusze, zarówno większościowi, jak i mniejszościowi.

Subskrypcja prywatna do nie więcej niż 149 osób nie wymaga sporządzania prospektu ani memorandum informacyjnego, co eliminuje znaczne koszty doradztwa prawnego, doradztwa finansowego, zatwierdzenia dokumentu ofertowego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz koszty plasowania oferty publicznej. Przy planowanej maksymalnej wielkości emisji do 2.000.000 akcji serii F, koszty oferty publicznej z prawem poboru pochłonęłyby istotny procent pozyskanych środków, obniżając środki netto dostępne dla realizacji strategii Spółki i tym samym bezpośrednio godząc w interes Spółki rozumiany jako budowa wartości przedsiębiorstwa.

Warto podkreślić, że obrót akcjami Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect charakteryzuje się ograniczoną płynnością. W tej sytuacji oferta z prawem poboru obciążona byłaby istotnym ryzykiem niepowodzenia subskrypcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych, którzy mogliby nie zdecydować się na wykonanie prawa poboru z powodów płynnościowych lub portfelowych. W skrajnym scenariuszu skutkowałoby to znacznym utrudnieniem zakończenia z powodzeniem rundy finansowania i tym samym niemożliwością realizacji zaplanowanej strategii rozwojowej Spółki.

Mechanizm subskrypcji prywatnej eliminuje ryzyko niepowodzenia oferty z przyczyn płynnościowych i zapewnia Spółce wysoki poziom pewności pozyskania zaplanowanych środków. Ponadto subskrypcja prywatna pozwala Spółce na kierowanie oferty objęcia akcji do inwestorów wyselekcjonowanych ze względu na ich profil, w szczególności do inwestorów posiadających doświadczenie biznesowe i operacyjne w segmencie technologii sztucznej inteligencji, sieci kontaktów branżowych istotnych dla realizacji poszczególnych linii produktowych Spółki oraz zdolność do długoterminowego zaangażowania kapitałowego.

Inwestorzy o tak zdefiniowanym profilu nie są dostępni w trybie oferty z prawem poboru kierowanej do anonimowego ogółu dotychczasowych akcjonariuszy. W interesie Spółki leży zatem zbudowanie struktury akcjonariatu, która oprócz dostarczenia kapitału wniesie do Spółki kompetencje i kontakty wspierające realizację strategii, co przekłada się bezpośrednio na długoterminowy wzrost wartości przedsiębiorstwa, a tym samym leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Etap intensywnego rozwoju produktów, w którym znajduje się Spółka, wymaga akcjonariatu zaangażowanego strategicznie, akceptującego horyzont inwestycyjny rzędu kilku lat. Subskrypcja prywatna pozwala – w interesie wszystkich akcjonariuszy – ukształtować strukturę nowego akcjonariatu w sposób spójny ze strategią Spółki, z preferencją dla inwestorów o profilu długoterminowym.

W konsekwencji subskrypcja prywatna do maksymalnie 149 osób pozwala Zarządowi Spółki na elastyczne kształtowanie struktury rundy finansowania, w szczególności prowadzenie równoległych negocjacji z wieloma potencjalnymi inwestorami, dostosowanie liczby uczestników rundy do uwarunkowań rynkowych oraz możliwość pozyskania zarówno większych inwestorów strategicznych, jak i mniejszej grupy inwestorów finansowych. Elastyczność ta służy zabezpieczeniu pomyślnego zakończenia rundy finansowania, co także bezpośrednio leży w interesie Spółki rozumianym również jako realizacja strategii rozwoju.

Zarząd Spółki przy tym wskazuje, że rozważał alternatywne metody pozyskania finansowania jednak Spółka nie ma możliwości skorzystania z innych metod w tym zakresie. Pozyskanie finansowania dłużnego w bieżącej fazie rozwoju Spółki jest bowiem istotnie ograniczone ze względu na profil ryzyka Spółki (pre-revenue, intensywne nakłady inwestycyjne, ograniczone aktywa stanowiące zabezpieczenie), brak ugruntowanej historii kredytowej w bieżącym modelu biznesowym, a także obciążenie cash-flow Spółki obsługą długu w okresie skalowania. Nawet ew. emisja obligacji przy bieżącej skali Spółki wiązałaby się z istotnymi kosztami (oprocentowanie odzwierciedlające ryzyko emitenta, koszty agenta emisji, ratingu, wprowadzenia do obrotu) oraz krótkim okresem zapadalności, niedostosowanym do horyzontu realizacji strategii.

Tym samym subskrypcja prywatna do nie więcej niż 149 osób, z pozbawieniem prawa poboru w całości, stanowi optymalny tryb pozyskania kapitału dla bieżącej fazy rozwoju Spółki i to zarówno z punktu widzenia kosztów, jak i czasu pozyskania kapitału oraz pewności jego otrzymania.

### **III. Cena emisyjna i sposób jej ustalenia**

Zgodnie z projektem Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd zostanie upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej jednej akcji serii F, przy czym ustalenie ceny emisyjnej zostanie dokonane z zastrzeżeniem, iż cena emisyjna nie będzie niższa niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100) za jedną akcją serii F.

Powyższy mechanizm obejmujący upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej z określeniem minimalnej ceny emisyjnej jest rozwiązaniem spotykanym w praktyce obrotu gospodarczego. Mechanizm ten zapewnia bowiem z jednej strony elastyczność negocjacyjną Zarządu w prowadzeniu rozmów z potencjalnymi inwestorami i dostosowanie ceny do bieżących warunków rynkowych, a z drugiej strony gwarantuje akcjonariuszom Spółki ochronę przed ustaleniem ceny na poziomie niezgodnym z wartością Spółki, poprzez mechanizm zabezpieczający w postaci minimalnej ceny emisyjnej.

Natomiast wspomniana minimalna cena emisyjna na poziomie 1,00 zł za jedną akcją serii F została ustalona z uwzględnieniem szeregu czynników o charakterze obiektywnym tj.:

Po pierwsze, wartość nominalna jednej akcji Spółki wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). Minimalna cena emisyjna 1,00 zł stanowi zatem dziesięciokrotność wartości nominalnej akcji, a zatem jest to w pełni zgodne z bezwzględnym zakazem emisji akcji poniżej wartości nominalnej. Wielokrotność ta stanowi istotną premię nad wartością nominalną i odzwierciedla wartość Spółki przekraczającą jej kapitał zakładowy.

Po drugie, akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Średnia ważona wolumenem cena akcji Spółki w okresach referencyjnych poprzedzających dzień sporządzenia niniejszej opinii kształtuje się na poziomie zbliżonym do bieżących wartości notowań i pozostaje w racjonalnym zakresie odniesienia do poziomu minimalnej ceny emisyjnej.

Po trzecie, samo ustalenie minimalnej ceny emisyjnej nie przesądza o ostatecznej cenie emisyjnej, która zostanie ustalona w drodze uchwały Zarządu oraz po przeprowadzeniu negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Ostateczna cena emisyjna może być bowiem wyższa od poziomu minimum w zależności od wyników negocjacji oraz warunków rynkowych.

Po czwarte, mając na uwadze sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, opublikowane w dniu 29 maja 2026 r., należy uznać, że minimalna cena emisyjna 1,00 zł za jedną akcją serii F

odzwierciedla wartość Spółki uwzględniającą zarówno jej majątek bilansowy, jak i potencjał wzrostu wartości wynikający z realizowanej strategii rozwoju produktów, a co nie godzi w wartość majątkową przypisaną dotychczasowym akcjonariuszom.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż ustalenie ostatecznej wielkości ceny emisyjnej zostanie poprzedzone:

- (a) analizą bieżącej sytuacji rynkowej, w tym kształtowaniem się kursów akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect;
- (b) konsultacjami z potencjalnymi inwestorami w celu identyfikacji ceny umożliwiającej pomyślne zakończenie subskrypcji w planowanej wielkości;
- (c) oceną ekonomicznej zasadności emisji w kontekście planowanego wykorzystania środków;
- (d) konsultacją z Radą Nadzorczą Spółki.

#### **IV. Przeznaczenie środków z emisji**

Zarząd wskazuje, iż celem emisji akcji serii F jest pozyskanie kapitału własnego niezbędnego do realizacji strategii rozwoju Spółki w obszarze opisanych w pkt I. niniejszej opinii 6 wertykałów. Środki pozyskane z emisji zostaną więc przeznaczone na:

- a) inwestycje produktowe i rozwojowe w istniejących liniach produktowych;
- b) komercjalizację i pozyskanie pierwszych klientów płacących;
- c) ekspansję geograficzną na wybrane rynki zagraniczne;
- d) komunikację rynkową i marketing produktowy;
- e) utrzymanie zdolności operacyjnej Spółki w okresie skalowania.

Zarząd Spółki zachowuje przy tym elastyczność alokacji pozyskanych środków pomiędzy poszczególnymi liniami produktowymi i pozycjami kosztów operacyjnych, w zależności od tempa realizacji projektów, dynamicznych uwarunkowań rynkowych oraz oceny priorytetów biznesowych w okresie realizacji strategii.

Natomiast sztywne, predefiniowane rozplanowanie środków pochodzących z emisji, byłoby na tym etapie Spółki nieoptymalne z punktu widzenia interesu Spółki i ograniczałoby zdolność Zarządu do reakcji na stale zmieniające się warunki rynkowe.

#### **V. Zabezpieczenie interesów akcjonariuszy**

Zarząd Spółki wskazuje również że planowane podwyższenie kapitału zakładowego zawiera także w swej istocie określone mechanizmy zabezpieczające pozycję wszystkich akcjonariuszy Spółki – obejmuje to:

- a) Wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego – akcje nowej emisji zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wszyscy akcjonariusze będą zatem posiadali akcje o identycznych prawach majątkowych i korporacyjnych oraz pełnej zbywalności na rynku giełdowym;
- b) Wyłączenie wkładów niepieniężnych – emisja zostanie pokryta wyłącznie wkładami pieniężnymi, co eliminuje wystąpienie ryzyka, które to istnieje w przypadku wkładów niepieniężnych, odnośnie zaniżenia wartości wkładów względem realnej wartości akcji obejmowanych przez nowych inwestorów. Taka konstrukcja zapewnia, że całość pozyskanych środków trafia do Spółki w formie nowych środków finansowych;
- c) Wykluczenie konwersji zobowiązań – emisja nie służy konwersji wierzytelności na akcje, żadne istniejące zobowiązanie Spółki nie zostanie zamienione na akcje w ramach planowanej emisji;
- d) Mechanizm minimalnej ceny emisyjnej – cena emisyjna jednej akcji serii F nie może zostać ustalona poniżej 1,00 zł za jedną akcją serii F, co zapewnia akcjonariuszom Spółki ochronę przed ustaleniem ceny na poziomie nieadekwatnym do wartości Spółki, niezależnie od dynamiki krótkookresowych zmian kursu akcji Spółki;
- e) Brak preferencji dla podmiotów powiązanych – w ramach planowanej emisji nie są przewidziane preferencje cenowe lub strukturalne na rzecz dotychczasowych akcjonariuszy większościowych ani

osób powiązanych ze Spółką. Cena emisyjna oraz warunki objęcia akcji są jednolite dla wszystkich nowych akcjonariuszy. Powyższe wyklucza sytuację, w której pozbawienie prawa poboru czy sposób ustalenia ceny emisyjnej służyłoby w istocie zwiększeniu kontroli akcjonariuszy większościowych nad Spółką;

- f) Pełna transparentność emisji – wszystkie istotne informacje dotyczące przeprowadzanej emisji, w tym ostatecznie ustalona cena emisyjna, liczba subskrybowanych akcji oraz łączna wielkość pozyskanego kapitału, zostaną podane do publicznej wiadomości w drodze stosownych raportów giełdowych Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

W ocenie Zarządu suma wskazanych wyżej mechanizmów zabezpieczających zapewnia równoległe dodatkową ochronę interesu Spółki oraz wszystkich jej akcjonariuszy.

W związku z powyższym Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki odbywającemu się w dniu 30 czerwca 2026r. podjęcie Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect – zgodnie z projektem tej Uchwały stanowiącym załącznik do ogłoszenia z dnia 03 czerwca 2026 roku o zwołaniu przedmiotowego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2026 r.

**Bartosz Kotliński**  
**Prezes Zarządu**  
**Volaria AI S.A.**

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

Głos „za”  .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”  .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”  .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....

**„Uchwała nr 21  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
VOLARIA AI S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 30 czerwca 2026 roku**

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Volaria AI S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany Statutu Spółki wynikające z podjęcia Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki obejmującej dostosowanie kodów PKD działalności Spółki do Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2025.

**§ 2.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany Statutu Spółki wynikające z podjęcia Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

\*\*\*

**Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą:**

---

---

Głos „za”                                     .....(ilość głosów)  
Głos „przeciw”                             .....(ilość głosów)  
Głos „wstrzymujący się”                 .....(ilość głosów)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale, Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE \*(niepotrzebne skreślić)

Treść sprzeciwu:

.....  
.....  
.....