Warszawa, 4 czerwca 2026 r.

Opinia
Zarządu spółki LARQ S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) z 4 czerwca 2026 r.
w sprawie uzasadnienia pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru w związku z planowanym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii M1, sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji M1 oraz pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii E1

I. Wstęp

Na podstawie art. 433 § 1, 2 i 6 kodeksu spółek handlowych z 15 września 2000 r. („**KSH**”) Zarząd sporządził opinię 4 czerwca 2026 r. w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie:

1. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 70.000 zł (siedemdziesięciu tysięcy złotych), poprzez emisję 700.000 (siedmiuset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii M1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda („**Akcje Serii M1**”); oraz
2. emisji 700.000 (siedmiuset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E1 uprawniających do objęcia łącznie 700.000 (siedmiuset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii M1, z wyłączeniem prawa poboru („**Warranty Subskrypcyjne Serii E1**”).

II. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii M1 oraz prawa pierwszeństwa objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii E1

Emisja Akcji Serii M1 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii E1 uprawniających do objęcia Akcji Serii M1 jest skierowana do najbardziej cenionych członków organów, pracowników i współpracowników Spółki oraz podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w ramach planowanego programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”).
Zamiarem Spółki jest stworzenie bodźców skłaniających członków kluczowej kadry do efektywnego podejmowania wysiłków mających na celu dalszy rozwój Spółki, realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu ceny akcji Spółki oraz zwiększenia wartości aktywów netto Spółki i jej aktualnych i przyszłych spółek zależnych.
W konsekwencji powyższego pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii M1 oraz prawa pierwszeństwa objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii E1 jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki.

III. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii M1

Cena emisyjna Akcji Serii M1 („**Cena Emisyjna**”) będzie wynosić 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję Serii M1. Wysokość Ceny Emisyjnej wynika ze specyfiki oferowania akcji w ramach Programu Motywacyjnego, którego celem jest zachęcenie kluczowych członków organów, pracowników i współpracowników do intensyfikacji działań na rzecz budowy wartości Spółki. Dodatkowo, z uwagi na motywacyjny charakter emisji walorów przez Spółkę, Zarząd jest zdania, że Warranty Subskrypcyjne Serii E1 powinny zostać przyznane kluczowym członkom organów, pracownikom oraz współpracownikom Spółki nieodpłatnie.

Jarosław Jerzy Byj
Elektronicznie podpisany przez Jarosław Jerzy Byj
Data: 2026.06.04 19:26:58 +02'00'

Jarosław Byj – prezes zarządu