

Protokół z głosowania
przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
za pośrednictwem poczty elektronicznej, przez członków
Rady Nadzorczej Larq S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)
z 27 lipca 2026 r.

Działając na podstawie § 17 ust. 3 i 4 Statutu, Przewodnicząca Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy 27 lipca 2026 r., zarządziła do 27 lipca 2026 r., do godz. 15:00, głosowanie przez członków Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. za pośrednictwem poczty elektronicznej, nad uchwałą w sprawie przyjęcia stanowiska dotyczącego przygotowania strategii inwestycyjnej oraz sposobu wykorzystania środków pozyskanych w następstwie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Przewodnicząca sporządziła Protokół na okoliczność powyższych czynności.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej stwierdza, iż 27 lipca 2026 r. poinformowała wszystkich członków Rady Nadzorczej, za pośrednictwem poczty elektronicznej, o treści projektu uchwały przytoczonej poniżej.

Uchwała Nr 1/07/26
Rady Nadzorczej Larq S.A. z siedzibą w Warszawie
z 27 lipca 2026 r.
w sprawie przyjęcia stanowiska dotyczącego przygotowania strategii inwestycyjnej
oraz sposobu wykorzystania środków pozyskanych w następstwie
podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego
(„Stanowisko”)

Zważywszy, że:

1. Stosownie do § 9 statutu Spółki Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (**„Kapitał Docelowy”**). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego (**„Upoważnienie”**) wygasa wraz z upływem 3 (trzech) lat od wpisu Kapitału Docelowego do rejestru (**„Kapitał Docelowy I”**), tj. 4 sierpnia 2026 r.;
2. Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 4/2026 z 10 czerwca 2026 r. („Informacja o uzupełnieniu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 czerwca 2026 r. („ZWZ”) w związku z żądaniem akcjonariusza, projekty uchwał”) ZWZ zamierza w trakcie części II udzielić Zarządowi nowego, zmodyfikowanego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.000.000 zł (jeden milion złotych), które wygaśnie wraz z upływem 3 (trzech) lat od wpisu Uchwały o Kapitale Docelowym do rejestru (**„Kapitał Docelowy II”**);
3. Intencją ZWZ jest pozostawienie kompetencji Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego I do momentu zarejestrowania Kapitału Docelowego II w taki sposób, że:
 - 1) do momentu wpisu Kapitału Docelowego II do rejestru Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego I;
 - 2) od momentu wpisu Kapitału Docelowego II do rejestru Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego wyłącznie w granicach Kapitału Docelowego II, tj. jakakolwiek kwota do wykorzystania w Kapitale Docelowym I powinna zostać, w razie jej niewykorzystania przez Zarząd do momentu wpisu Kapitału Docelowego II do rejestru, anulowana oraz należy uchylić dotychczasowe upoważnienie udzielone Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego I, ze skutkiem na chwilę wpisu Kapitału Docelowego II do rejestru;
4. Podjęcie uchwały, która przewiduje przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej, wymaga spełnienia warunków określonych w art. 433 § 2 KSH,

Rada Nadzorcza przyjmuje poniższe stanowisko w sprawie Kapitału Docelowego II (z zastrzeżeniem jego uchwalenia przez ZWZ oraz jego wpisu do rejestru).

§ 1

1. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zarząd w miarę możliwości ustrukturyzował ofertę objęcia akcji Spółki wyemitowanych w podwyższeniu kapitału zakładowego dokonanym

w ramach Kapitału Docelowego II, w sposób mitygujący ewentualne ryzyko rozwodnienia obecnych akcjonariuszy Spółki oraz wyraża preferencję co do możliwego utrzymania *status quo* w zakresie praw dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2. W nawiązaniu do konsekwentnego uchwalania przez walne zgromadzenie Spółki kapitału docelowego, Rada Nadzorcza zwraca się do Zarządu o przedstawienie kompleksowej strategii inwestycyjnej Spółki na okres najbliższych 5 (pięciu) lat, która będzie stanowiła podstawę dalszego rozwoju Spółki oraz określi sposób wykorzystania środków pozyskiwanych w ramach Kapitału Docelowego II („**Strategia**”). Strategia powinna pozostawać spójna z celem planowanego uchwalenia Kapitału Docelowego II, tj. zapewnieniem Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi sprawny i szybki dostęp do finansowania jej działalności, przy zachowaniu odpowiedniego poziomu nadzoru korporacyjnego.

§ 2

1. Otoczenie gospodarcze ulega obecnie dynamicznym zmianom. Rozwój nowych technologii, postępująca cyfryzacja gospodarki, transformacja energetyczna oraz rozwój zaawansowanych technologii powodują, że możliwość szybkiego angażowania kapitału stanowi jeden z kluczowych czynników budowania wartości przedsiębiorstw inwestycyjnych.
2. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka powinna rozwijać działalność jako spółka inwestycyjna, koncentrująca się na identyfikacji i finansowaniu przedsiębiorstw wykazujących ponadprzeciętny potencjał wzrostu oraz zdolność do budowania trwałych przewag konkurencyjnych.
3. Strategia Spółki powinna mieć charakter otwarty i umożliwiać elastyczne reagowanie na zmieniające się uwarunkowania rynkowe, technologiczne i makroekonomiczne.
4. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby podstawowymi obszarami zainteresowania inwestycyjnego Spółki były w szczególności:
 - 1) rozwiązania Software as a Service (SaaS);
 - 2) ekonomia współdzielenia (sharing economy);
 - 3) nowoczesne technologie marketingowe (MarTech);
 - 4) reklama cyfrowa;
 - 5) platformy internetowe;
 - 6) sztuczna inteligencja;
 - 7) automatyzacja procesów biznesowych;
 - 8) rozwiązania oparte o dane (data economy);
 - 9) przedsiębiorstwa wykorzystujące modele subskrypcyjne lub platformowe.
5. Dodatkowo, mając na uwadze kierunki rozwoju światowej gospodarki, Rada Nadzorcza rekomenduje rozszerzenie zakresu działalności inwestycyjnej również o sektory charakteryzujące się wysokim potencjałem wzrostu w perspektywie kolejnych lat, w szczególności o takie sektory jak:
 - 1) technologie energetyczne, w tym transformację energetyczną, magazynowanie energii, energetykę jądrową oraz nowe źródła energii;
 - 2) sektor SpaceTech i space economy;
 - 3) biotechnologię;
 - 4) MedTech;
 - 5) Life Sciences;
 - 6) DeepTech;
 - 7) rozwiązania związane z cyberbezpieczeństwem;
 - 8) technologie przemysłowe;

- 9) robotykę;
 - 10) technologie klimatyczne (ClimateTech);
 - 11) pozostałe sektory wykorzystujące przełomowe technologie lub innowacyjne modele biznesowe.
6. Rada Nadzorcza podkreśla, iż wskazane powyżej sektory nie stanowią zamkniętego katalogu działalności inwestycyjnej. Spółka powinna pozostawać otwarta na wszelkie przedsięwzięcia, które:
 - 1) posiadają ponadprzeciętny potencjał wzrostu;
 - 2) odpowiadają globalnym trendom technologicznym;
 - 3) umożliwiają budowę wartości dla akcjonariuszy;
 - 4) są zgodne ze Strategią rozwoju Spółki.
 7. Strategia powinna umożliwiać Zarządowi identyfikowanie nowych segmentów rynku pojawiających się wraz z rozwojem technologii oraz zmianami gospodarczymi.
 8. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Spółka aktywnie rozwijała współpracę z:
 - 1) inwestorami branżowymi;
 - 2) funduszami venture capital;
 - 3) funduszami private equity;
 - 4) funduszami infrastrukturalnymi;
 - 5) family offices;
 - 6) inwestorami instytucjonalnymi;
 - 7) przedsiębiorcami rozwijającymi innowacyjne projekty.
 9. Spółka powinna pozostawać otwarta na wszystkich partnerów, których strategia inwestycyjna pozostaje zbieżna z kierunkami jej rozwoju oraz którzy, poza kapitałem, mogą do niej wносить doświadczenie, kompetencje, technologie lub dostęp do nowych rynków.

§ 3

1. Rada Nadzorcza wskazuje, że instytucja kapitału docelowego powinien stanowić jedno z podstawowych narzędzi realizacji Strategii.
2. Szybka ścieżka finansowania w ramach instytucji kapitału docelowego umożliwia Spółce:
 - 1) sprawne finansowanie nowych projektów inwestycyjnych;
 - 2) uczestniczenie w procesach konsolidacyjnych;
 - 3) zawieranie transakcji wymagających krótkiego czasu realizacji;
 - 4) obejmowanie udziałów, akcji lub innych tytułów uczestnictwa w atrakcyjnych przedsiębiorstwach;
 - 5) dokonywanie inwestycji gotówkowych;
 - 6) realizację inwestycji poprzez wkłady niepieniężne (aporty) dokonane względem innych podmiotów;
 - 7) pozyskiwanie partnerów strategicznych;
 - 8) przeprowadzanie emisji dostosowanych do aktualnych warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki.
3. Elastyczność wynikająca z instytucji kapitału docelowego jest jednym z podstawowych instrumentów wykorzystywanych przez nowoczesne spółki inwestycyjne oraz technologiczne funkcjonujące na rozwiniętych rynkach kapitałowych. Wspomniane narzędzie pozwala skutecznie konkurować w wyścigu o najbardziej atrakcyjne projekty inwestycyjne, ogranicza czas potrzebny do pozyskania finansowania, umożliwia zmniejszenie kosztów transakcyjnych oraz zwiększa prawdopodobieństwo skutecznego przeprowadzenia inwestycji, co pozostaje zgodne z celem planowanego ustanowienia Kapitału Docelowego II.

4. Plan dalszego rozkwitu Spółki powinien uwzględniać wymóg aktywnego poszukiwania korporacyjnych szans i projektów inwestycyjnych w najbardziej perspektywicznych sektorach gospodarki oraz odpowiednią elastyczność finansową umożliwiającą jego dalszą sprawną realizację.
5. Przyjęcie Strategii odpowiadającej powyższym założeniom będzie stanowiło istotny element realizacji długoterminowej polityki budowania wartości dla akcjonariuszy oraz stanowić dogodny punkt odniesienia dla oceny sposobu korzystania przez Zarząd z Kapitału Docelowego II zgodnie z interesem Spółki.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość (poczta elektroniczna). Za przyjęciem uchwały oddano 5 głosów, przy braku głosów: „przeciw” głosów: „wstrzymujących się”.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą upływu terminu oznaczonego do oddawania głosów lub z chwilą oddania głosów przez wszystkich członków Rady Nadzorczej biorących udział w głosowaniu, którekolwiek nastąpi wcześniej.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej oświadcza, iż w głosowaniu udział wzięło 5 członków Rady Nadzorczej oddając swoje głosy, jak niżej:

- 1) Iwona Gębusia – Przewodnicząca RN – głosowała za ~~/przeciw /wstrzymał się od głosu *~~;
- 2) Tomasz Łużak – Zastępca Przewodniczącej RN – głosował za ~~/przeciw /wstrzymał się od głosu *~~;
- 3) Piotr Niedzielski – Członek RN - głosował za ~~/przeciw /wstrzymał się od głosu *~~;
- 4) Grażyna Rutkowska – Członek RN - głosowała za ~~/przeciw /wstrzymał się od głosu *~~;
- 5) Marcin Tereszczuk – Członek RN - głosował za ~~/przeciw /wstrzymał się od głosu *~~.

*niepotrzebne skreślić