

**Uchwała nr [●]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym wybiera [●] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie: Projekt uchwały dotyczy spraw porządkowych – wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia następuje spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Wobec powyższego podjęcie proponowanej uchwały ma na celu prawidłowe przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.
6. Podjęcie uchwały sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki oraz udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie: Projekt uchwały dotyczy spraw porządkowych – przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z art. 404 § 1 Kodeksu spółek handlowych w sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Przewodniczący po stwierdzeniu prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał przedstawia zebrany porządek obrad. Wobec powyższego podjęcie proponowanej uchwały ma na celu prawidłowe przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia.

Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.
w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 90d ust. 1 oraz art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, uchwala, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Politykę Wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki przyjętą uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 r. („**Polityka Wynagrodzeń**”), w ten sposób, że § 4 ust. 13 Polityki Wynagrodzeń otrzymuje następujące brzmienie:

„13. Wynagrodzenie Zmienne może być również przyznane w formie instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych („**Instrumenty Finansowe**”) w ramach obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”). Przyznanie, objęcie, nabycie, zbycie lub wykonanie praw z Instrumentów Finansowych przez podmiot zależny danej Osoby Objętej Polityką w rozumieniu Ustawy, nie narusza zasad Polityki Wynagrodzeń, jeżeli następuje zgodnie z aktami konstytuującymi lub regulującymi Program Motywacyjny.”

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie: Projekt uchwały dotyczy zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki poprzez wprowadzenie wyraźnej podstawy do przyznania osobom objętym Polityką instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym warrantów subskrypcyjnych oraz akcji Spółki, w ramach wynagrodzenia zmiennego. Zmiana jest niezbędna dla zapewnienia spójności Polityki Wynagrodzeń z Programem Motywacyjnym ustanawianym na podstawie odrębnej uchwały niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opartym o warranty subskrypcyjne na okaziciela serii H i akcje zwykłe na okaziciela serii H. Proponowana zmiana pozostaje zgodna z zasadą 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, która rekomenduje powiązanie wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z długoterminowymi celami Spółki i jej akcjonariuszy. Przyjęcie proponowanej zmiany leży w interesie Spółki, ponieważ zapewnia podstawę prawną dla skutecznego wdrożenia Programu Motywacyjnego jako narzędzia stabilizującego kadrę zarządzającą oraz umożliwiającego pozyskanie i utrzymanie wysoko wykwalifikowanej kadry menedżerskiej.

Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.

w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), w celu stworzenia dodatkowego instrumentu motywującego Prezesa Zarządu Spółki do kontynuowania współpracy ze Spółką i podejmowania dalszych działań zmierzających do długofalowego wzrostu wartości rynkowej Spółki, postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny w rozumieniu art. 24 ust. 11 pkt 1 oraz ust. 11b pkt 1 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, w ramach którego Prezes Zarządu uzyska możliwość objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii H („**Program Motywacyjny**”) i uchwała, co następuje:

§ 1
Definicje

Wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą posiadają następujące znaczenie (przy czym odniesienia do wyrażen w liczbie pojedynczej dotyczą także wyrażen w liczbie mnogiej i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej):

- | | |
|--|--|
| 1) „ Akcje Programowe ” | oznacza nie więcej niż 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii H, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia jej kapitału zakładowego na podstawie Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych; |
| 2) „ Beneficjent Programu ” | oznacza Christiana Pangratz pełniącego na dzień podjęcia niniejszej uchwały funkcję Prezesa Zarządu; |
| 3) „ Dzień Roboczy ” | oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej; |
| 4) „ Dzień Wniosku ” | oznacza dzień, w którym Beneficjent Programu doręczył Radzie Nadzorczej Wniosek; |
| 5) „ GPW ” | oznacza odpowiednio spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub prowadzony przez nią rynek regulowany; |
| 6) „ KDPW ” | oznacza odpowiednio spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub prowadzony przez nią depozyt papierów wartościowych; |
| 7) „ Oferta ” | ma znaczenie nadane w § 5 ust. 5 poniżej; |
| 8) „ Okres Programu Motywacyjnego ” | ma znaczenie nadane w § 2 ust. 1 poniżej; |
| 9) „ Okres Realizacji Uprawnień ” | oznacza okres od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Spółki wynikających z Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych do daty wykonania Warrantów Subskrypcyjnych, jak wskazano w Uchwale ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych; |

- 10) **„Program Motywacyjny”** oznacza program motywacyjny w rozumieniu art. 24 ust. 11 pkt 1) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustanawiany w Spółce na podstawie niniejszej uchwały;
- 11) **„Próg Przychodu”** oznacza każde 1.000.000 (jeden milion) euro Przychodu.
- W sytuacji gdy Przychód wykazany jest w złotych, kwotę Progu Przychodu oblicza się według kursu średniego walut obcych ogłaszanego przez Zarząd Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień danego Roku Obrotowego;
- 12) **„Przychód”** oznacza przychód brutto Spółki, rozumiany jako łączny przychód ujęty przez Spółkę ze sprzedaży towarów, produktów i usług, ustalony przed jakimikolwiek potrąceniami, rabatami, opustami, zwrotami, kosztami sprzedanych towarów i usług lub innymi pomniejszeniami, i obejmuje dodatkowo wszelkie płatności upfront, płatności z tytułu kamieni milowych, opłaty licencyjne, tantiemy, opłaty opcyjne oraz inne wynagrodzenie otrzymane lub należne Spółce na podstawie Umowy Partneringowej lub jakiejkolwiek umowy licencyjnej, umowy o współpracy lub umowy przeniesienia aktywów, wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym i zbadanym zgodnie z przepisami o rachunkowości oraz ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, wobec którego w sprawozdaniu z badania przez biegłego rewidenta wydano opinię bez zastrzeżeń albo z zastrzeżeniami;
- 13) **„Rada Nadzorcza”** oznacza Radę Nadzorczą Spółki jako organ uprawniony do reprezentowania Spółki w stosunkach prawnych z Beneficjentem Programu wynikających z Programu Motywacyjnego oraz do potwierdzania spełnienia Warunków Realizacji Uprawnień;
- 14) **„Rok Obrotowy”** oznacza pełny rok obrotowy Spółki;
- 15) **„Spółka”** oznacza spółkę pod firmą URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Starodworska nr 1, 80-137 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000886944;
- 16) **„Transze Uprawnień”** oznacza łącznie liczbę Uprawnień co do których spełnione zostały Warunki Realizacji Uprawnień;
- 17) **„Uchwała Weryfikacyjna”** oznacza uchwałę Rady Nadzorczej stwierdzającą spełnienie Warunku Realizacji Uprawnień;

- 18) **„Uchwała ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych”** oznacza uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki będącą podstawą emisji Warrantów Subskrypcyjnych i związanego z nią warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;
- 19) **„Umowa Partneringowa”** oznacza jakąkolwiek umowę zawartą przez Spółkę z podmiotem trzecim, na podstawie której podmiot trzeci zobowiąże się, w odniesieniu do jednego lub więcej realizowanych obecnie lub w przyszłości przez Spółkę projektów (**„Projekt Spółki”**), do: (i) poniesienia wydatków związanych z Projektem Spółki lub (ii) nabycia od Spółki praw do Projektu Spółki lub patentów posiadanych przez Spółkę związanych z Projektem Spółki (poprzez zawarcie umowy przenoszącej prawa własności intelektualnej na podmiot trzeci lub obejmującej udzielenie przez Spółkę licencji do tych praw na rzecz podmiotu trzeciego); lub (iii) jakiegokolwiek innej transakcji handlowej generującej przychody lub płynność finansową dla Spółki;
- 20) **„Umowa Uczestnictwa”** oznacza umowę o uczestnictwo Beneficjenta Programu w Programie Motywacyjnym, która to umowa regulować będzie – w sposób zgodny z postanowieniami niniejszej uchwały – prawa i obowiązki Spółki i Beneficjenta Programu wynikające z Programu Motywacyjnego;
- 21) **„Uprawnienie”** oznacza uprawnienie do nieodpłatnego objęcia 1 (jednego) Warrantu Subskrypcyjnego;
- 22) **„Walne Zgromadzenie”** oznacza walne zgromadzenie Spółki;
- 23) **„Warunek Finansowy”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 pkt 4) poniżej;
- 24) **„Warunek Lojalnościowy 1”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 pkt 1) poniżej;
- 25) **„Warunek Lojalnościowy 2”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 pkt 2) poniżej;
- 26) **„Warunek Panuri”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 pkt 3) poniżej;
- 27) **„Warunek Partneringowy”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 pkt 5) poniżej;
- 28) **„Warranty Subskrypcyjne”** oznacza nie więcej niż 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) emitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii H, z których każdy uprawniać będzie jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Programowej;
- 29) **„Warunki Realizacji Uprawnień”** oznacza osiągnięcie: (a) Warunku Lojalnościowego 1, lub (b) Warunku Lojalnościowego 2, lub (c) Warunku Finansowego, lub (d) Warunku Panuri, lub (e) Warunku Partneringowego;
- 30) **„Wniosek”** oznacza wniosek o złożenie przez Radę Nadzorczą Oferty Beneficjentowi Programu, sporządzony przez Beneficjenta Programu po spełnieniu Warunków Realizacji Uprawnień w odniesieniu do danej Transzy Uprawnień objętych Wnioskiem, zgodnie z niniejszą uchwałą i Umową Uczestnictwa;

31) „Zarząd”

oznacza zarząd Spółki;

32) „Zmiana Kontroli”

oznacza: (a) nabycie przez jakąkolwiek osobę lub przez osoby działające w porozumieniu akcji Spółki reprezentujących więcej niż 95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; (b) sprzedaż, zbycie lub udzielenie licencji wyłącznej przez Spółkę na całość lub zasadniczą część jej aktywów, lub na projekt Panuri, lub na własność intelektualną stanowiącą jego podstawę; lub (c) połączenie, podział lub inną reorganizację Spółki, w wyniku której dotychczasowi akcjonariusze Spółki przestają posiadać większość głosów w podmiocie przejmującym lub nowo powstałym.

§ 2

Ustanowienie Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2026-2028 („Okres Programu Motywacyjnego”).
2. Osobą uprawnioną do udziału w Programie Motywacyjnym jest Beneficjent Programu.
3. W ramach Programu Motywacyjnego Beneficjentowi Programu zostaną nieodpłatnie przyznane Uprawnienia. Uprawnienia jako prawa o charakterze osobistym, są niezbywalne, przy czym podlegają dziedziczeniu. Realizacja Uprawnień będzie uzależniona od spełniania warunków określonych w niniejszej uchwale oraz w dokumentacji Programu Motywacyjnego.
4. Każde Uprawnienie daje prawo do objęcia 1 (jednego) Warrantu Subskrypcyjnego.
5. Na podstawie i z chwilą zawarcia Umowy Uczestnictwa Beneficjentowi Programu przyznanych zostaje łącznie 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) Uprawnień:
 - 1) 15.200 (piętnaście tysięcy dwieście) Uprawnień, które mogą zostać zrealizowane w wyniku spełnienia Warunku Lojalnościowego 1,
 - 2) 15.200 (piętnaście tysięcy dwieście) Uprawnień, które mogą zostać zrealizowane w wyniku spełnienia Warunku Lojalnościowego 2,
 - 3) 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) Uprawnień, które mogą zostać zrealizowane w wyniku spełnienia Warunku Panuri,
 - 4) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Uprawnień, które mogą zostać zrealizowane w wyniku spełnienia Warunku Finansowego, z zastrzeżeniem, że liczba Uprawnień mogących być zrealizowana jest zależna od osiągnięcia przez Spółkę kolejnych Progów Przychodu,
 - 5) 13.460 (trzynaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt) Uprawnień, które mogą zostać zrealizowane w wyniku spełnienia Warunku Partneringowego.

§ 3

Uczestnictwo Beneficjenta Programu w Programie Motywacyjnym

1. Warunkiem uczestnictwa Beneficjenta Programu w Programie Motywacyjnym jest zawarcie przez Beneficjenta Programu ze Spółką Umowy Uczestnictwa.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do zawarcia Umowy Uczestnictwa z Beneficjentem Programu. Umowa Uczestnictwa powinna zostać zawarta pomiędzy Spółką a Beneficjentem Programu do dnia 30 września 2026.

§ 4

Warunki Realizacji Uprawnień

1. Realizacja Uprawnień uzależniona jest od spełnienia następujących warunków („**Warunki Realizacji Uprawnień**”):
 - 1) pełnienie funkcji członka (w tym Członka, Wiceprezesa lub Prezesa) Zarządu przez Beneficjenta Programu nieprzerwanie od dnia 1 września 2026 przez kolejnych 365 (trzysta sześćdziesiąt pięć) dni kalendarzowych („**Warunek Lojalnościowy 1**”),
 - 2) pełnienie funkcji członka (w tym Członka, Wiceprezesa lub Prezesa) Zarządu przez Beneficjenta Programu nieprzerwanie przez kolejne 365 (trzysta sześćdziesiąt pięć) dni kalendarzowych od upływu dnia, w którym spełniony został Warunek Lojalnościowy 1 („**Warunek Lojalnościowy 2**”),
 - 3) zapewnienie do dnia 31 grudnia 2028 r. osiągnięcia organizacyjnej i finansowej gotowości Spółki do rozpoczęcia w Stanach Zjednoczonych badania klinicznego dotyczącego projektu Panuri, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony z chwilą pozyskania przez Spółkę - w drodze finansowania, partneringu, dotacji, Przychodu lub ich dowolnej kombinacji - zabezpieczonego finansowania wystarczającego do pokrycia budżetowanych kosztów amerykańskiego badania klinicznego, a Beneficjent Programu („**Warunek Panuri**”),
 - 4) osiągnięcie przez Spółkę Przychodu w Latach Obrotowych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. i kończących się 31 grudnia 2028 r., przy czym Beneficjent Programu nabywa prawo do realizacji 1.000 (jednego tysiąca) Uprawnień za każdy osiągnięty Próg Przychodu, do maksymalnej łącznej liczby 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Uprawnień („**Warunek Finansowy**”),
 - 5) zawarcie przez Spółkę (lub jej podmiot zależny) jednej lub kilku Umów Partneringowych do dnia 31 grudnia 2028 r., których treść została zaakceptowana przez Radę Nadzorczą („**Warunek Partneringowy**”).
2. Zmiana funkcji pełnionej przez Beneficjenta Programu w Zarządzie Spółki nie stanowi przerwania pełnienia funkcji członka Zarządu, a w konsekwencji nie wpływa negatywnie na spełnienie Warunku Lojalnościowego 1 oraz Warunku Lojalnościowego 2.
3. Weryfikacja spełnienia Warunku Finansowego odbywa się po zakończeniu każdego Roku Obrotowego i następuje z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany Rok Obrotowy przez Walne Zgromadzenie.
4. Dla obliczenia Progów Przychodu na potrzeby weryfikacji spełnienia Warunku Finansowego kwota Przychodu za dany Rok Obrotowy podlega zaokrągleniu w górę według zasad matematycznych o kwotę nie większą niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) euro do pełnego miliona euro.
5. W przypadku zawarcia Umowy Partneringowej, Rada Nadzorcza niezwłocznie, nie później niż w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy Partneringowej dokonuje weryfikacji spełnienia Warunków Realizacji Uprawnień. Warunek Partneringowy uznaje się za spełniony wyłącznie w razie podjęcia Uchwały Weryfikacyjnej.
6. W przypadku wystąpienia Zmiany Kontroli, wszystkie Uprawnienia przyznane Beneficjentowi Programu, a dotychczas niezrealizowane, uznaje się za natychmiast i bezwarunkowo realizowalne w całości, niezależnie od tego, czy odpowiednie Warunki Realizacji Uprawnień zostały spełnione, a Rada Nadzorcza podejmuje Uchwałę Weryfikacyjną i składa Beneficjentowi Programu Ofertę nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych przed dokonaniem Zmiany Kontroli, tak aby umożliwić Beneficjentowi Programu udział w takiej transakcji na takich samych warunkach jak pozostali akcjonariusze Spółki.
7. Rada Nadzorcza nie odmówi ani nie opóźni w sposób nieuzasadniony akceptacji treści Umowy Partneringowej na potrzeby Warunku Partneringowego.

§ 5

Tryb realizacji Upwawnień

1. Beneficjent Programu uprawniony jest do złożenia Wniosku wyłącznie w przypadku spełnienia Warunków Realizacji Upwawnień dla Transz Upwawnień objętych Wnioskiem. Wniosek złożony pomimo braku spełnienia Warunków Realizacji Upwawnień dla Transz Upwawnień objętych Wnioskiem nie wywołuje skutków prawnych.
2. Beneficjent Programu uprawniony jest do wskazania we Wniosku (tj. żądania wykonania) wszystkich lub części Upwawnień stanowiących daną Transzę Upwawnień, dla której spełnione zostały Warunki Realizacji Upwawnień. Jeden Wniosek może obejmować więcej niż jedną Transzę Upwawnień, o ile dla każdej Transzy Upwawnień wskazanych we Wniosku spełnione zostały Warunki Realizacji Upwawnień.
3. Beneficjent Programu uprawniony jest do złożenia Wniosku jednokrotnie albo wielokrotnie w Okresie Realizacji Upwawnień. Beneficjent Programu uprawniony jest do cofnięcia Wniosku do chwili otrzymania od Rady Nadzorczej Oferty złożonej Beneficjentowi Programu w odpowiedzi na ten Wniosek.
4. Spełnienie Warunków Realizacji Upwawnień weryfikowane będzie odrębnie dla każdego Wniosku i każdej Transzy Upwawnień objętej danym Wnioskiem.
5. W przypadku złożenia przez Beneficjenta Programu zasadnego, prawidłowego i kompletnego Wniosku, Rada Nadzorcza złoży Beneficjentowi Programu ofertę nieodpłatnego objęcia przez Beneficjenta Programu Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie Upwawnień przedstawionych do wykonania we Wniosku („Oferta”). W przypadku stwierdzenia przez Radę Nadzorczą, że Wniosek jest niezasadny, nieprawidłowy lub niekompletny, Rada Nadzorcza prześle Beneficjentowi Programu informację wskazującą zidentyfikowaną przez Radę Nadzorczą niezasadność, nieprawidłowość lub niekompletność Wniosku.
6. Wzór Oferty, termin i tryb złożenia Beneficjentowi Programu Oferty lub przekazania Beneficjentowi Programu informacji, o której mowa w ust. 5 powyżej, jak również wzór oświadczenia o przyjęciu Oferty przez Beneficjenta Programu oraz tryb i termin jego złożenia Spółce zostaną określone w Umowie Uczestnictwa.
7. Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych w wykonaniu Upwawnień nastąpi z uwzględnieniem obowiązujących w danym momencie właściwych przepisów prawa i regulacji KDPW.
8. Upwawnienie zostaje wykonane z chwilą przyjęcia Oferty złożonej Beneficjentowi Programowi w odpowiedzi na Wniosek obejmujący przedmiotowe Upwawnienie. Nieprzyjęcie lub przyjęcie przez Beneficjenta Programu Oferty jedynie w części nie powoduje wygaśnięcia Upwawnień niewykonanych wskutek ww. okoliczności.
9. Realizacja praw z Warrantów Subskrypcyjnych następować będzie na zasadach określonych w Uchwale ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Umowie Uczestnictwa.

§ 6

Wygaśnięcie Upwawnień

1. Upwawnienie wygasa:
 - 1) z chwilą przyjęcia przez Beneficjenta Programu Oferty w wykonaniu tego Upwawnienia;
 - 2) w przypadku wyłączenia Beneficjenta Programu z Programu Motywacyjnego zgodnie z ust. 2 poniżej;
 - 3) w przypadku rezygnacji Beneficjenta Programu z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym;

- 4) z chwilą upływu Okresu Realizacji Upwnień, z zastrzeżeniem Upwnień będących przedmiotem zasadnego, prawidłowego i kompletnego Wniosku złożonego przez Beneficjenta Programu w Okresie Realizacji Upwnień, które to Upwnienia wygasają z chwilą przyjęcia albo nieprzyjęcia przez Beneficjenta Programu Oferty złożonej przez Radę Nadzorczą w odpowiedzi na taki Wniosek.
2. Rada Nadzorcza uprawniona jest do wyłączenia Beneficjenta Programu z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w przypadku:
 - 1) rażąco niewłaściwego wykonywania lub niewykonywania przez Beneficjenta Programu jego podstawowych obowiązków wynikających z pełnienia funkcji, w szczególności podejmowania przez Beneficjenta Programu działań sprzecznych z interesem Spółki, w tym działań naruszających jej wizerunek lub reputację;
 - 2) prawomocnego orzeczenia wobec Beneficjenta Programu zakazu pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych;
 - 3) skazania Beneficjenta Programu prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w tytule V ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, rozdziale 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jak również przestępstw, o których mowa w art. 228-231 i rozdziałach XXXIII-XXXVII ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki przez Beneficjenta Programu.
 3. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych wygasają na zasadach określonych w Uchwale ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 7

Upoważnienia i delegacje

1. Pozostałe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego zostaną określone przez Radę Nadzorczą w Umowie Uczestnictwa zawartej z Beneficjentem Programu a Spółką, z uwzględnieniem postanowień niniejszej uchwały oraz w sposób z nią niesprzeczny.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do:
 - 1) ustalenia treści Umowy Uczestnictwa, obejmującej w szczególności: (i) tryb złożenia przez Beneficjenta Programu Wniosku, (ii) tryb i termin złożenia Beneficjentowi Programu Oferty oraz tryb i termin jej przyjęcia przez Beneficjenta Programu, (iii) tryb złożenia przez Beneficjenta Programu oświadczenia o objęciu Akcji Programowych w wykonaniu Warrantu Subskrypcyjnego, (iv) terminy rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Programowych w KDPW oraz (v) czasowe ograniczenie rozporządzania akcjami przez Beneficjenta Programu (lock-up);
 - 2) ustalenia treści pozostałych dokumentów związanych z realizacją Programu Motywacyjnego, w szczególności wzorów Wniosku, Oferty, oświadczenia Beneficjenta Programu o przyjęciu Oferty, jak również formularza objęcia Akcji Programowych w wykonaniu Warrantu Subskrypcyjnego.

§ 8

Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie: Projekt uchwały stanowi akt ustanawiający Program Motywacyjny dla Prezesa Zarządu Spółki w rozumieniu art. 24 ust. 11 pkt 1 oraz ust. 11b pkt 1 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku

dochodowym od osób fizycznych. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego instrumentu motywującego Prezesa Zarządu do kontynuowania współpracy ze Spółką i podejmowania działań zmierzających do długofalowego wzrostu wartości rynkowej Spółki. Program określa: (a) rodzaj oraz maksymalną liczbę instrumentów finansowych i pochodnych instrumentów finansowych, w tym 76.360 Uprawnień do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii H oraz odpowiadającą im liczbę Akcji Programowych serii H, (b) warunki uczestnictwa Beneficjenta Programu (Prezesa Zarządu) w Programie Motywacyjnym, (c) Warunki Realizacji Uprawnień, obejmujące warunki lojalnościowe, warunek finansowy, warunek związany z gotowością do badania klinicznego oraz warunek związany z pozyskaniem umowy partneringowej, (d) zdarzenia powodujące wygaśnięcie Uprawnień lub wyłączenie z Programu Motywacyjnego, oraz (e) upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia treści Umowy Uczestnictwa i pozostałych dokumentów. Ustanowienie Programu Motywacyjnego opartego o nowo emitowane akcje Spółki pozostaje zgodne z zasadą 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, która rekomenduje powiązanie wynagrodzenia członków zarządu z długoterminowymi celami Spółki i interesem akcjonariuszy. Program stanowi efektywny kosztowo instrument wynagrodzenia kadry zarządzającej.

Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 448, art. 449 § 1, art. 453 oraz art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**”), w związku z podjęciem przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr [•] w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki („**Uchwała Programowa**”), uchwała co następuje:

§ 1
Emisja Warrantów Subskrypcyjnych

1. W celu realizacji programu motywacyjnego ustanowionego w Spółce na podstawie Uchwały Programowej („**Program Motywacyjny**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o emisji nie więcej niż 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii H uprawniających posiadacza do objęcia emitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały akcji zwykłych na okaziciela serii H („**Akcje Serii H**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**”). Powyższy cel stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały, wymagane zgodnie z art. 449 § 1 w zw. z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
2. Warranty Subskrypcyjne będą podlegać rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**KDPW**”), a zatem prawa z Warrantów Subskrypcyjnych powstaną z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).
3. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługiwać będzie Christianowi Pangratz pełniącemu na dzień podjęcia niniejszej uchwały funkcję Prezesa Zarządu Spółki i będącemu jedynym uczestnikiem Programu Motywacyjnego („**Beneficjent Programu**”) na warunkach określonych w Uchwale Programowej i zawartej pomiędzy Beneficjentem Programu a Spółką umowie o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne, z zastrzeżeniem że Beneficjent Programu może przenieść Warranty Subskrypcyjne na podmiot zależny Beneficjenta Programu, to jest podmiot w którym Beneficjent Programu posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty co najmniej 50 (pięćdziesiąt) procent głosów w organach danego podmiotu.
6. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii H za cenę emisyjną określoną w § 2 ust. 5 niniejszej uchwały.
7. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonywane przez ich posiadacza do dnia 31 grudnia 2030 r. (włącznie), z zastrzeżeniem, że prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych nie mogą być wykonywane:
 - 1) częściej niż 4 (cztery) razy w danym roku kalendarzowym;

- 2) w okresie pomiędzy dniem podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odpowiedniej uchwały w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, o ile uchwała będzie przewidywać wypłatę dywidendy, a dniem dywidendy ustalonym w tej uchwale.

Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, które nie zostaną wykonane do dnia 31 grudnia 2030 r. (włącznie) wygasają z upływem tego dnia.

8. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki Warranty Subskrypcyjne (w tym inkorporowane w nich prawo do objęcia Akcji Serii H) wygasają.

§ 2

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. W celu przyznania posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii H, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 7.636,00 zł (siedem tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych) poprzez emisję nie więcej niż 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje Serii H będą podlegać rejestracji w KDPW, a zatem prawa z Akcji Serii H powstaną z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
3. Prawo objęcia Akcji Serii H przysługuje posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji Serii H został wskazany w § 1 ust. 7 powyżej.
4. Akcje Serii H zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi w dniu złożenia przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych oświadczenia o objęciu Akcji Serii H w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii H wynosi kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Akcji Serii H i jest płaćna w złotych polskich według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień złożenia oświadczenia o objęciu Akcji Serii H, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa dopuszczają i strony uzgodnią płaćność w euro.
6. Akcje Serii H uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) Akcje Serii H, z których prawa powstały nie później niż w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za poprzedni Rok Obrotowy w formie dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za Rok Obrotowy bezpośrednio poprzedzający rok, w którym powstały prawa z Akcji Serii H, tj. uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia Roku Obrotowego poprzedzającego rok ich powstania;
 - 2) Akcje Serii H, z których prawa powstały po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za poprzedni Rok Obrotowy w formie dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym powstały prawa z Akcji Serii H, tj. począwszy od dnia 1 stycznia Roku Obrotowego ich powstania.
7. W przypadku, gdy w chwili emisji Akcji Serii H co najmniej 1 (jedna) akcja Spółki będzie dopuszczona do obrotu na GPW, Akcje Serii H będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na GPW po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na GPW. Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii H do obrotu na GPW powinno co do zasady odbyć się bez sporządzania prospektu stosownie do art. 1 ust. 5 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, o ile spełnienie tych warunków będzie możliwe zgodnie z przepisami prawa.

§ 3

Pozbawienie prawa poboru

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii H oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H, o następującej treści:

*„Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela (**„Warranty Subskrypcyjne”**) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H (**„Akcje Serii H”**) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki (**„Uchwała”**) ma na celu umożliwienie Spółce realizacji programu motywacyjnego ustanowionego dla Prezesa Zarządu Spółki na zasadach określonych w odrębnej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki (**„Uchwała Programowa”**) (**„Program Motywacyjny”**). Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii H wynika z samej natury emisji tych papierów wartościowych realizowanej w związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego.*

Zgodnie z proponowanym przez Zarząd Spółki projektem Uchwały Programowej, Prezesowi Zarządu Spółki mogą zostać nieodpłatnie zaoferowane Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Serii H. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje natomiast w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii H posiadaczowi Warrantu Subskrypcyjnego. W związku z powyższym, niepodjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w przedmiocie (i) emisji Warrantów Subskrypcyjnych, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego celem zaoferowania Akcji Serii H posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych oraz (iii) pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii H uniemożliwiłoby Spółce prawidłową realizację założeń tego Programu Motywacyjnego.

Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego instrumentu motywującego Prezesa Zarządu Spółki do kontynuowania współpracy ze Spółką i podejmowania dalszych działań zmierzających do długofalowego wzrostu wartości rynkowej Spółki. Ze względu na kluczowe znaczenie Prezesa Zarządu Spółki dla realizacji dotychczasowych oraz dalszych celów strategicznych Spółki oraz charakter Programu Motywacyjnego, jak również sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H, zasadne jest przyznanie Prezesowi Zarządu Spółki Warrantów Subskrypcyjnych nieodpłatnie.

Proponowana jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii H została ustalona w odniesieniu do bieżących wycen akcji Spółki, z uwzględnieniem jej pomniejszenia o świadczenia pieniężne, które byłby należne z tytułu Akcji Serii H w przypadku ich emisji bez wynikającego z Programu Motywacyjnego okresu odroczenia.

Z uwagi na powyższe, w ocenie Zarządu podjęcie Uchwały leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, a zatem Zarząd Spółki rekomenduje jej podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki.”

uznając, że leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii H w całości.

2. Treść opinii Zarządu Spółki, przywołana w ust. 1 powyżej, stanowi jednocześnie umotywowanie niniejszej uchwały w zakresie emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii H.

§ 4

Zmiana statutu Spółki

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonywanym na mocy niniejszej uchwały postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że ust. 1a w § 6 statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„1a. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 15.636,00 zł (piętnaście tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych) i dzieli się na:

- a) nie więcej niż 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 r. („**Warranty Subskrypcyjne**”). Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane w terminach określonych w uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 r., przy czym termin wykonania prawa objęcia akcji serii F upływa najpóźniej w dniu 30 listopada 2026 r.;
- b) nie więcej niż 76.360 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii H emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2026 r. („**Warranty Subskrypcyjne Serii H**”). Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych Serii H. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane do dnia 31 grudnia 2030 r. (włącznie).”.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy ust. 1 powyżej.

§ 5

Wejście w życie

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Zmiana statutu Spółki wynikająca z niniejszej uchwały następuje z chwilą jej zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie: Projekt uchwały stanowi podstawę emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H. Emisja warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego stanowią niezbędne elementy dla ustanowienia i funkcjonowania Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki.

Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii H oraz akcji serii H jest niezbędne ze względu na charakter i cel Programu Motywacyjnego, gdyż przyznanie warrantów i akcji ma stanowić dodatkowy instrument motywujący Prezesa Zarządu, co czyniłoby utrzymanie prawa poboru bezprzedmiotowym. Podjęcie uchwały leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, ponieważ umożliwia skuteczne wdrożenie Programu Motywacyjnego jako instrumentu powiązania interesów kadry zarządzającej z długoterminowym wzrostem wartości Spółki.

Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 § 1 w zw. z art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**”) oraz § 6 ust. 5 oraz § 12 ust. 1 lit. h Statutu Spółki, niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 152.608,00 zł (sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiem złotych) do kwoty nie niższej niż 152.608,10 zł (sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiem złotych i dziesięć groszy) i nie wyższej niż 163.278,00 zł (sto sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt osiem złotych), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 10.670,00 zł (dziesięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 106.700 (sto sześć tysięcy siedemset) nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii I**”).
2. Akcje Serii I zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
3. Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2026 roku, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2026 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe uczestniczą wyłącznie te Akcje Serii I, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub rachunku zbiorczym w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. W przypadku, gdy Akcje Serii I zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) lub rachunku zbiorczym (w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, Akcje Serii I uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się z dniem 1 stycznia roku, w którym akcje te zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) lub rachunku zbiorczym (w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).
4. Akcje Serii I będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

§ 2

Subskrypcja

1. Akcje Serii I zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych skierowanej wyłącznie do Fundacji Rodzinnej Kenja w organizacji z siedzibą w Gdańsku, posiadającej numer REGON 544559967 („**Subskrybent**”) („**Oferta**”).
2. Oferta nie podlega obowiązkowi opublikowania prospektu w rozumieniu przepisów 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 („**Rozporządzenie 2017/1129**”) bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego na potrzeby takiej oferty lub wyjątku od obowiązku przeprowadzenia procesu rejestracyjnego w innej jurysdykcji.
3. Akcje Serii I będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku.

§ 3

Wyłączenie prawa poboru

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii I w całości. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, w formie uchwały, pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii I, o następującej treści:

*„Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.*

*Akcje Serii I zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do Fundacji Rodzinnej Kenja w organizacji („**Subskrybent**”), będącej akcjonariuszem Spółki, w ramach realizacji reinwestycji przewidzianej w porozumieniu inwestycyjnym zawartym pomiędzy Spółką a Subskrybentem. Przedmiotowa reinwestycja polega na zaoferowaniu Subskrybentowi przez Spółkę Akcji Serii I w liczbie oraz za cenę emisyjną odpowiadające liczbie i cenie zbycia przez Subskrybenta dotychczas posiadanych przez niego akcji Spółki w ramach oferty publicznej przeprowadzonej w trybie przyspieszonego budowania książki popytu („**ABB**”). Całość środków pieniężnych uzyskanych przez Subskrybenta ze sprzedaży dotychczasowych akcji zostanie przeznaczona na opłacenie Akcji Serii I.”*

*Mechanizm reinwestycji umożliwia pozyskanie kapitału przez Spółkę przy jednoczesnym zachowaniu dotychczasowej struktury akcjonariatu i poziomu zaangażowania kapitałowego Subskrybenta. Sprzedaż przez Subskrybenta dotychczasowych akcji w ramach oferty publicznej ABB, której adresatami są inwestorzy gotowi nabyć akcje już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), pozwala na pozyskanie środków pieniężnych, które w całości zostaną reinwestowane w Spółkę poprzez objęcie Akcji Serii I. Dzięki temu mechanizmowi Spółka uzyskuje finansowanie niezbędne do realizacji celów strategicznych oraz dalszego rozwoju działalności, bez konieczności przeprowadzania emisji kierowanej do szerszego grona inwestorów na etapie subskrypcji. Ponadto, z uwagi na fakt, iż Akcje Serii I będą przedmiotem*

ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, ich emisja przyczyni się do zwiększenia liczby akcji znajdujących się w obrocie publicznym, co może korzystnie wpłynąć na płynność obrotu akcjami Spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii I zostanie ustalona na poziomie ceny sprzedaży akcji Spółki zbytych przez Subskrybenta w ramach oferty publicznej prowadzonej w trybie ABB. Taki sposób ustalenia ceny emisyjnej zapewnia, że cena ta będzie odzwierciedlać bieżącą wycenę rynkową akcji Spółki, ustaloną w ramach przejrzystego procesu budowy księgi popytu przeprowadzonego wśród inwestorów instytucjonalnych, z uwzględnieniem aktualnej koniunktury na rynkach kapitałowych oraz sytuacji finansowej Spółki.

Mając na uwadze wyżej opisany cel i charakter emisji Akcji Serii I, w ocenie Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii I w całości leży w interesie Spółki i jest niezbędne do przeprowadzenia transakcji reinwestycji.

§ 4

Upoważnienie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do przeprowadzenia Oferty, dematerializacji Akcji Serii I oraz uzyskania ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym, a w szczególności do:

- 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii I, przy czym cena emisyjna Akcji Serii I zostanie ustalona zgodnie z postanowieniami porozumienia inwestycyjnego zawartego pomiędzy Spółką a Subskrybentem („**Porozumienie Inwestycyjne**”) w oparciu o cenę sprzedaży akcji Spółki posiadanych dotychczas przez Subskrybenta („**Akcje Sprzedawane**”) w ramach transakcji przeprowadzonej w procesie przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB), przeprowadzonej zgodnie z Porozumieniem Inwestycyjnym („**Transakcja ABB**”);
- 2) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Serii I oraz zawarcia jej z Subskrybentem;
- 3) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii I w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale;
- 4) złożenia jednego lub kilku oświadczeń o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego określonej w Statucie Spółki stosownie do art. 310 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;
- 5) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) umowy o rejestrację Akcji Serii I w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
- 6) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Serii I do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w § 2 ust. 3 powyżej.

§ 5

Zmiana Statutu Spółki

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonywanym na mocy niniejszej uchwały postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 152.608,10 zł (sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiem złotych i dziesięć groszy) i nie więcej 163.278,00 zł (sto sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt osiem złotych) oraz dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - b) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - c) 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - d) 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - e) 269.389 (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - f) 116.411 (sto szesnaście tysięcy czterysta jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy);
 - g) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 106.700 (sto sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy ust. 1 powyżej.

§ 6 Wejście w życie

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Zmiana statutu Spółki wynikająca z niniejszej uchwały następuje z chwilą jej zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie: Projekt uchwały stanowi podstawę podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja stanowi element transakcji reinwestycji przeprowadzanej na podstawie porozumienia inwestycyjnego zawartego w dniu 1 października 2026 r. pomiędzy Spółką a Fundacją Rodziną Kenja w organizacji („**Subskrybent**”). Zgodnie z postanowieniami porozumienia inwestycyjnego Subskrybent zobowiązał się do sprzedaży posiadanych akcji Spółki w ofercie publicznej prowadzonej w trybie przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB), a uzyskane środki przeznaczy w całości na objęcie akcji serii I. Z uwagi na to, że liczba akcji, które zostaną sprzedane w ramach ABB nie jest możliwa do ustalenia na dzień podjęcia uchwały, proponuje się ustalenie maksymalnej liczby emitowanych akcji, odpowiadającej maksymalnej liczbie akcji przeznaczonych do sprzedaży przez Subskrybenta, podczas gdy Zarząd Spółki ustali ostateczną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na mocy upoważnienia przewidzianego uchwałą. Cena emisyjna za akcje serii I zostanie ustalona na poziomie ceny sprzedaży akcji Subskrybenta w ABB, co zapewnia jej rynkową wysokość. Wyłączenie prawa poboru na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych wynika z charakteru subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do Subskrybenta, w celu wykonania porozumienia inwestycyjnego. Akcje serii I będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym GPW. Podjęcie przedmiotowej uchwały stanowi warunek zawieszający przewidziany w porozumieniu inwestycyjnym dla zobowiązania Subskrybenta do objęcia akcji serii I.

Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 28 października 2026 r.

w sprawie zmiany statutu Spółki oraz udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 § 1 i 5 oraz art. 444 i art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**”) uchwala co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki, na okres nie dłuższy niż do dnia 30 września 2029 r., do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej albo kilku kolejnych emisji nowych akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) na zasadach określonych w niniejszej uchwale.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1, art. 444, art. 446 § 2, art. 447 § 1 i 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z udzieleniem Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zmienia statut Spółki w ten sposób, że po § 6 statutu dodaje się nowy § 6a statutu o następującym brzmieniu:

„§ 6a

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych), w drodze jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („**Kapitał Docelowy**”).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego wygasa w dniu 30 września 2029 roku.
3. Akcje nowej emisji emitowane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji nowej emisji, emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.
6. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do:
 - a) określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju oraz trybu subskrypcji akcji, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęciu akcji, liczby akcji emitowanych w granicach danej serii, warunków przydziału,
 - b) ustalenia daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;

- c) w przypadku emisji akcji z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki - określenia szczegółowych zasad realizowania przez akcjonariuszy prawa poboru;
 - d) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - e) dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.”
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu Spółki, dokonywaną na mocy ust. 2 powyżej.

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, o następującej treści

*„Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”) uchwały w sprawie zmiany Statutu, obejmującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy) złotych w ramach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia prawa poboru przez Zarząd.*

Udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma nastąpić w celu przyznania Zarządowi instrumentów prawnych umożliwiających zapewnienie Spółce finansowania udziałowego w maksymalnie szybki i sprawny sposób, z jednoczesną możliwością dostosowania przez Zarząd terminów oraz wielkości przyszłych emisji akcji do aktualnych warunków rynkowych i potrzeb finansowych Spółki. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego pozwoli na skrócenie czasu niezbędnego do pozyskiwania finansowania, jak i obniży jego koszty.

W opinii Zarządu Spółki, udzielenie Zarządowi upoważnienia do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki oraz akcjonariuszy.

Upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru pozwoli na pozyskanie przez Spółkę środków finansowych w szybki i efektywny sposób oraz przeznaczenie ich na rozwój działalności Spółki, a także realizację jej celów strategicznych, w tym w szczególności zapewnienie odpowiedniego poziomu finansowania działalności Spółki w zakresie prowadzonych innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych.

Mając powyższe na względzie, Zarząd stoi na stanowisku, że upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione. Dokonanie przez Zarząd wyłączenia prawa poboru będzie mogło nastąpić jedynie za zgodą Rady Nadzorczej, co pozwoli na odpowiednią ochronę praw dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, przy uwzględnieniu aktualnych warunków rynkowych, w szczególności bieżącego kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W ocenie Zarządu ustalenie ceny emisyjnej przez Zarząd Spółki, umożliwi przeprowadzenie transakcji w efektywny sposób, uwzględniając aktualną sytuację Spółki oraz koniunkturę na rynkach kapitałowych. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na ustalenie ceny emisyjnej ma na celu zapewnienie dodatkowej ochrony akcjonariuszy Spółki.”

uznając, że leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, niniejszym udziela Zarządowi Spółki upoważnienia do pozbawienia akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego w całości lub w części

2. Treść opinii Zarządu Spółki, przywołana w ust. 1 powyżej, stanowi jednocześnie umotywowanie niniejszej uchwały w zakresie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§ 3

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Zmiana statutu Spółki wynikająca z niniejszej uchwały następuje z chwilą jej zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie: Projekt uchwały stanowi upoważnienie Zarządu do emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela w ramach kapitału docelowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, stosownie do art. 447 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Kapitał docelowy stanowi instrument powszechnie stosowany przez spółki publiczne notowane na GPW, umożliwiający elastyczne pozyskiwanie finansowania kapitałowego bez konieczności każdorazowego zwoływania walnego zgromadzenia. Upoważnienie pozwoli Zarządowi na efektywne reagowanie na pojawiające się możliwości biznesowe i inwestycyjne oraz na zmienne warunki rynkowe, co jest szczególnie istotne dla spółki biotechnologicznej prowadzącej kapitałochłonne projekty badawczo-rozwojowe.