

Warszawa, dnia 20 grudnia 2024 r.

**OD:**

hiPower Energy S.A.  
ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1  
00-843 Warszawa  
(„Spółka”)

**DO:**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki hiPower Energy S.A.

**Opinia Zarządu hiPower Energy S.A. uzasadniająca pozbawienie w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii Q**

Niniejsza Opinia Zarządu została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 KSH Kodeksu spółek handlowych i uzasadnia powody wprowadzenia możliwości pozbawienia przez Zarząd akcjonariuszy hiPower Energy S.A. („Spółka”) prawa poboru akcji serii Q emitowanych w ramach **podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego.**

W dniu 13 września 2023 r. Zarząd Spółki zawarł porozumienia („Porozumienie”) do umowy inwestycyjnej, która została podpisana w dniu 3 sierpnia 2023 r. pomiędzy Spółką, TOROX EKO Funduszu Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz 1”), LMB Funduszu Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz 2”), Hydrogenom sp. z o.o., hiPower Europe sp. z o.o. oraz pięcioma osobami fizycznymi. Stosownie do treści Porozumienia postanowiono o dokonaniu do dnia 31 grudnia 2024 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze konwersji wierzytelności posiadanych przez spółki zależne Funduszu 1 oraz Funduszu 2. W Porozumieniu ustalono, że cena emisyjna 1 (jednej) nowoemitowanej akcji wyniesie 0,50 PLN.

W konsekwencji Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego („Uchwała”).

Akcje emitowane w ramach Uchwały („Akcje Nowej Emisji”) zostaną zaoferowane spółkom zależnym od Funduszu 1 oraz Funduszu 2, tj.:

- a) spółce pod firmą E-Commerce Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zostanie zaoferowanych **1.382.480** Akcji Nowej Emisji;
- b) spółce pod firmą Fr Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zostanie zaoferowanych **557.391** Akcji Nowej Emisji;

- c) spółce pod firmą OROX 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zostanie zaoferowanych **228.876** Akcji Nowej Emisji;
- d) spółce pod firmą Buenita spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie zostanie zaoferowanych **275.876** Akcji Nowej Emisji.

W konsekwencji kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty **31.874.339,40 PLN (trzydzieści jeden milionów osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta trzydzieści dziewięć złotych 40/100) o kwotę 244 462,30** (dwieście czterdzieści cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt dwa złote 30/100), tj. do kwoty 32.118.801,70 PLN (trzydzieści dwa miliony sto osiemnaście tysięcy osiemset jeden złotych 70/100).

Mając powyższe na uwadze, Zarząd rekomenduje NWZ ustalenie ceny emisyjnej na poziomie 0,50 PLN (zgodnie z treścią Porozumienia) oraz wyłączenie w całości prawa poboru nowoemitowanych akcji. Wyłączenie prawa poboru nowoemitowanych akcji leży w interesie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz jest niezbędne z uwagi na strukturę emisji akcji realizowanej na podstawie Uchwały, gdyż zapewnia jedyną możliwość zaoferowania akcji w ramach konwersji wierzytelności wyżej wskazanym podmiotom.

**W IMIENIU SPÓŁKI:**

---

**Łukasz Nieradko – Prezes Zarządu**