

**UCHWAŁA Nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 4 lutego 2025 r.**

***w sprawie powołania Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia***

**§ 1**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie powołuje  
.....na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 4 lutego 2025 r.**  
***w sprawie przyjęcia porządku obrad***

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad
4. Podjęcie uchwał w sprawach:
  - 1) zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki;
  - 2) emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, (iii) związanej z powyższym zmiany statutu Spółki oraz (iv) w sprawie ubiegania się o dopuszczenie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii X do obrotu na rynku regulowanym albo ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
5. Zamknięcie Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 4 lutego 2025 r.**

***w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki***

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z § 16 ust. 2 Statutu Spółki postanawia dokonać zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej CARLSON INVESTMENTS Spółka Europejska poprzez powołanie Pana/Pani ..... do Rady Nadzorczej Spółki.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 4 lutego 2025 r.**

***w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki***

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z § 16 ust. 2 Statutu Spółki postanawia dokonać zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej CARLSON INVESTMENTS Spółka Europejska poprzez powołanie Pana/Pani ..... do Rady Nadzorczej Spółki.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 4 lutego 2025 r.**

**w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, (iii) związanej z powyższym zmiany statutu Spółki oraz (iv) w sprawie ubiegania się o dopuszczenie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii X do obrotu na rynku regulowanym albo ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki działającej pod firmą CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2, 448, art. 449 § 1 i art. 453 § 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**KSH**”), niniejszym postanawia, co następuje:

**§ 1**

**Emisja Warrantów Subskrypcyjnych**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o emisji do 18.372.020 (słownie: osiemnaście milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia) warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A uprawniających ich posiadacza do objęcia emitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały akcji zwykłych na okaziciela serii X („**Akcje Serii X**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w depozycie papierów wartościowych.
3. 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**”) lub rachunku zbiorczym (w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie) („**Dzień Powstania Prawa**”).
4. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
5. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługiwać będzie inwestorom finansowym, inwestorom branżowym, kontrahentom lub innym podmiotom istotnym z punktu widzenia prowadzonej przez nich działalności, wybranym przez Zarząd Spółki, z tym jednak zastrzeżeniem, że tych podmiotów będzie nie więcej niż 149 (słownie: *sto czterdzieści dziewięć*).
6. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii X za cenę emisyjną określoną w § 2 ust. 6 niniejszej uchwały.
7. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie zbywalny.
8. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonane przez ich posiadacza w każdym czasie, nie wcześniej jednak niż w Dniu Powstania Prawa i nie później niż 10 lat od dnia powzięcia niniejszej uchwały, tj. nie później niż do dnia 4 lutego 2035 r. (włącznie).
9. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, z których nie zostanie zrealizowane prawo objęcia Akcji Serii X w terminie określonym w ust. 8 powyżej, wygasają z upływem tego terminu.
10. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki Warranty Subskrypcyjne (w tym inkorporowane w nich prawo do objęcia Akcji Serii X) wygasają.
11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Warranty Subskrypcyjne mogą być przedmiotem ubiegania się przez Spółkę – w zależności od decyzji Zarządu Spółki – o ich

dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym albo ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

12. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą Spółki, do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji i przydziału Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotów, o których mowa w ust. 5 powyżej, w tym do zawarcia z KDPW lub właściwego dla przyszłej siedziby spółki depozytu papierów wartościowych umowy o rejestrację Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub właściwy dla przyszłej siedziby spółki depozyt papierów wartościowych oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją, a także do ewentualnego dopuszczenia Warrantów Subskrypcyjnych do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

## § 2

### Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. W celu przyznania posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii X, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 15.432.496,80 EUR (*słownie: piętnaście milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt sześć euro 80/100*) w drodze emisji nie więcej niż 18.372.020 (*słownie: osiemnaście milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia*) akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 0,84 EUR (*słownie: osiemdziesiąt cztery euro centy*) każda (tj. Akcje Serii X).
2. Akcje Serii X będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać rejestracji w depozycie papierów wartościowych.
3. Prawo objęcia Akcji Serii X przysługuje posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych w terminie wskazanym w § 1 ust. 8 niniejszej uchwały.
4. Objęcie Akcji Serii X przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej określonej w § 2 ust. 6 niniejszej uchwały oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji Serii X na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 KSH.
5. Akcje Serii X zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych w dniu złożenia przez niego oświadczenia o objęciu Akcji Serii X w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.
6. Jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii X będzie wynosić 75% średniej ceny rynkowej za jedną akcję Spółki z dnia poprzedzającego dzień złożenia przez posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego oświadczenia o objęciu Akcji Serii X, niemniej jednak niż wartość nominalna jednej Akcji Serii X
7. Akcje Serii X uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących zasadach:
  - 1) Akcje Serii X, z których prawa powstały nie później niż w dniu dywidendy ustalonym w uchwale 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 tych akcji, tj. uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok ich powstania;
  - 2) Akcje Serii X, z których prawa powstały po dniu dywidendy ustalonym w uchwale 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 tych akcji, tj. począwszy od dnia 1 stycznia roku obrotowego ich powstania.
8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje Serii X mogą być przedmiotem ubiegania się przez Spółkę – w zależności od decyzji Zarządu Spółki – o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym albo ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą Spółki, do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji

Akcji Serii X, w tym do zawarcia z odpowiednim depozytem papierów wartościowych – w terminie nie dłuższym niż 3 (słownie: trzy) miesiące od dnia złożenia przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych oświadczenia o objęciu Akcji Serii X – umowy o rejestrację Akcji Serii X w odpowiednim depozycie papierów wartościowych oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją, a także do ewentualnego dopuszczenia Akcji Serii X do obrotu na rynku regulowanym albo ich wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.

### § 3

#### **Pozbawienie prawa poboru**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że jest to uzasadnione i leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii X w całości. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, w formie uchwały, pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz związanych z nimi Akcji Serii X, a także sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii X, o następującej treści:

„UZASADNIENIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI W CAŁOŚCI PRAWA POBORU WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A ORAZ AKCJI SERII X.

Celem podjęcia Uchwały NWZ jest pozyskanie przez Spółkę dodatkowego źródła finansowania jej działalności, które służyć będzie realizacji celów Spółki, w szczególności wykorzystywaniu nadarzających się możliwości inwestycyjnych, a także kontynuacji strategii rozwoju oraz wzrostu skali biznesu Spółki bez konieczności zaciągania zewnętrznego zadłużenia.

Jedynym z potencjalnie dostępnych dla Spółki alternatywnych źródeł finansowania jej działalności jest pozyskanie co najmniej jednego inwestora wyrażającego gotowość do zapewnienia Spółce finansowania. Na dzień sporządzenia niniejszej opinii, Zarząd Spółki prowadzi z potencjalnymi inwestorami rozmowy w przedmiocie ustalenia podstawowych warunków dokapitalizowania przez nich Spółki. Dla zapewnienia Spółce możliwości pozyskania przedmiotowego finansowania, niezbędne jest przeprowadzenie emisji Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających ich posiadacza do objęcia w Akcji Serii X z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii X leży zatem w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, jako że ma na celu optymalizację procesu pozyskania przez Spółkę finansowania udziałowego dla prowadzonej przez Spółkę działalności poprzez zapewnienie Spółce potrzebnej w obecnych warunkach elastyczności oraz możliwości skierowania oferty wyłącznie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów. W konsekwencji, Spółka zwiększy swoją konkurencyjność na rynku, a to niewątpliwie sprzyjać będzie długoterminowym interesom wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Wobec powyższego, zdaniem Zarządu Spółki, uzasadnione jest pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii X, dlatego Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie Uchwały NWZ oraz emisję Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii X z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii X.

#### UZASADNIENIE SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII X

Biorąc pod uwagę całokształt okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii X, w tym przede wszystkim koniunkturę panującą na rynku kapitałowym oraz wycenę Spółki dokonywaną przez ten rynek, a także mając na względzie, że zgodnie z projektem Uchwały NWZ, prawo objęcia Akcji Serii X będzie przysługiwało posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych w terminie do dnia 04.02.2035 r., w opinii Zarządu, ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii X w oparciu o uśredniony kurs Akcji Spółki z dnia poprzedzającego dzień złożenia przez posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego oświadczenia o objęciu Akcji Serii X, będzie wartością najlepiej odzwierciedlającą

aktualnie panującą sytuację gospodarczą oraz uwzględniającą warunki panujące na rynku papierów wartościowych bez pokrzywdzenia zarówno obecnych, jak i przyszłych inwestorów Spółki.

Z tego też względu, a także przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Spółki, Zarząd proponuje, aby w projekcie Uchwały NWZ jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii X została ustalona jako wartość wynosząca 75% średniej ceny rynkowej za jedną akcję Spółki z dnia poprzedzającego dzień złożenia przez posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego oświadczenia o objęciu Akcji Serii X, niemniej jednak niż wartość nominalna jednej Akcji Serii X.”

2. Treść opinii Zarządu Spółki, przywołana w ust. 1 powyżej, stanowi jednocześnie umotywowanie niniejszej uchwały wymagane przez art. 449 § 1 w zw. z art. 445 § 1 KSH w zakresie emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii X.

#### § 4

##### Zmiana Statutu

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 po § 6 dodaje się § 6<sup>1</sup> w następującym brzmieniu:

##### „§ 6<sup>1</sup>

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 15.432.496,80 EUR (słownie: piętnaście milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt sześć euro 80/100) i dzieli się na nie więcej niż 18.372.020 (słownie: osiemnaście milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 0,84 EUR (słownie: osiemdziesiąt cztery euro centy) każda.*
  2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii X posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lutego 2025 r. („Warranty Subskrypcyjne”).*
  3. *Uprawnionymi do objęcia akcji serii X będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych. Prawo objęcia akcji serii X może być wykonane w terminie do dnia 04.02.2035 r. (włącznie).”*
2. Działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmianę dokonywaną na mocy ust. 1 powyżej.

#### § 5

##### Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem konieczności zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmian statutu Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikających z niniejszej uchwały w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.