

**UCHWAŁA Nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARLSON INVESTMENTS SE z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 11 lutego 2025 r.**

w sprawie przyjęcia zmian w projekcie uchwały 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 595 238 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem) 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 500.000 EUR (*słownie: pięćset tysięcy euro*) w drodze emisji nie więcej niż 595 238 (*słownie: pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem*) 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 nadarżających 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 500.000 EUR (słownie: pięćset tysięcy euro) i dzieli się na nie więcej niż 595 238 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem) 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 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 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. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała podjęta została jednomyślnie w głosowaniu jawnym. -----

Przewodniczący stwierdził, że liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 6.406.023 liczba głosów z tych akcji wynosi 6.406.023 procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 69,42 %, procentowy udział ogółem w liczbie głosów wynosi 69,42 %, w głosowaniu oddano „za” łączną liczbę 6.406.023 ważnych głosów, łączną liczbę głosów ważnych „przeciw” oddano 0, łączną liczbę ważnych głosów „wstrzymujących się” oddano 0, sprzeciwów nie zgłoszono. -----