

**OPINIA ZARZĄDU VAKOMTEK S.A. UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE
AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY
EMISYJNEJ AKCJI**

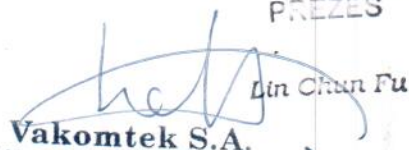
Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki pod firmą Vakomtek S.A. z siedzibą w Luboniu („Spółka”) zwołanym na dzień 21 sierpnia 2025 roku (raporty bieżące ESPI nr 6/2025 i 7/2025) oraz zapowiedzianym w pkt 14 porządku obrad podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego drogą emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru i zmiany § 6 Statutu, jak również zapowiedzianym w pkt 15 porządku obrad podjęciem uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego drogą emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru w ramach kapitału docelowego i zmiany § 6a Statutu – Zarząd Spółki rekomenduje w obydwu przypadkach pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w odniesieniu do akcji nowych emisji.

Akcje nowych emisji w zamian za wkłady pieniężne umożliwią Spółce, jako finansobiorcy, pozyskanie finansowania przeznaczonego na realizację zamierzeń wymaganych dla kontynuacji funkcjonowania Spółki, co jest w szczególności istotne w związku z dokonaną sprzedażą przedsiębiorstwa Spółki (raporty bieżące ESPI nr 3/2025 i 10/2025).

Pozbawienie prawa poboru w całości jest też warunkiem koniecznym dla zainteresowania szerokiego grona inwestorów udziałem w emisji, tudzież emisjach nowych akcji oferowanych za wkłady pieniężne, gdzie źródłem środków finansowych pieniężnych, które posłużą działalności Spółki, winien być dostępny zasób spoza dotychczasowego akcjonariatu, gdzie TTP Limited ma zapewnione 91,73% w kapitale zakładowym i 92,57% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (raport bieżący ESPI nr 8/2025). A pozyskanie przez Spółkę nowych środków finansowych pieniężnych leży w interesie zarówno samej Spółki, jak i wszystkich jej akcjonariuszy, zarówno obecnych, jak i przyszłych. Natomiast finansowanie w zamian za tytuł uczestnictwa w Spółce w postaci akcji nowych emisji powinno spowodować wzrost wartości istniejących akcji Spółki, a tym samym sprzyjać długoterminowym interesom dotychczasowych akcjonariuszy.

Mając na uwadze: zarówno dokonaną sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki (raporty bieżące ESPI nr 3/2025 i 10/2025), jak i dotychczasową cenę akcji ustaloną metodą notowań w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, ale przy uwzględnieniu dość niskiej płynności tych notowań – cena emisyjna akcji, w odniesieniu do nowych emisji przewidzianych w projektach uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 sierpnia 2025 roku, winna być, w opinii Zarządu Spółki, ustalona na poziomie zbliżonym do wartości nominalnej akcji (PLN 0,50) oraz nie wyższym niż cena rynkowa akcji, która będzie obowiązywać 21 sierpnia 2025 r. na zamknięciu notowań (dzień, na który zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki).

PREZES


Lin Chun Fu

Vakomtek S.A.
ul. Wczasowa 5, 62-030 Luboń
tel. 61 652-91-89, fax 61 652-91-88
NIP 972-12-32-691, Regon 30179262