

„OPINIA ZARZĄDU

Black Rose Projects Spółka Akcyjna („Spółka”)

KRS: 0000901501, REGON: 381602130, NIP: 6443545345

Dotyczy:

wylączenia prawa poboru akcji serii B w ramach nowej subskrypcji prywatnej akcji.

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz dokonaniem subskrypcji prywatnej do 110.000 akcji nowej serii B, Zarząd przedstawia Akcjonariuszom Spółki zebranych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, planowanym na dzień 16 czerwca 2021 r., poniższą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej serii B.-----

W ocenie Zarządu Spółki wyłączenie przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom prawa poboru akcji nowej serii B jest uzasadnione interesem Spółki. -----

Planowana cena emisyjna akcji serii B to 19,00 zł, co daje łączną wartość emisji do 2.090.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji nowej serii B pozwoli na pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na rozwój Spółki. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii B emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki umożliwi Spółce pozyskanie nowych inwestorów, w szczególności długoterminowych inwestorów instytucjonalnych. Środki pozyskane z tytułu opłacenia ceny emisyjnej akcji serii B mogą pozwolić Spółce na wzmocnienie pozycji rynkowej względem podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną, podniesienie wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki.-----

Celem podwyższenia kapitału zakładowego i przeprowadzenia subskrypcji prywatnej jest szybkie, najbardziej efektywne i bezpieczne pozyskanie finansowania niezbędnego dla prawidłowego rozwoju Spółki oraz rozproszenie akcjonariatu. W interesie Spółki jest dokonanie zoptymalizowanego pozyskania kapitału w wysokości wystarczającej dla jak najbardziej efektywnej realizacji zaplanowanych projektów biznesowych, przy jednoczesnym zapewnieniu elastyczności w odniesieniu do możliwości pozyskiwania dodatkowego kapitału.-----



Mając na uwadze powyższe, pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru posiada uzasadnienie biznesowe i ekonomiczne oraz jest pożądane z punktu widzenia najlepiej pojętego interesu Spółki, a jednocześnie – również jej akcjonariuszy.”-----

Następnie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne uchwały w brzmieniu:-----

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Rose Projects Spółka Akcyjna (dalej: Spółka)

z dnia 16 czerwca 2021 roku

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i nowej emisji akcji serii B oraz
wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji
nowej emisji serii B i zmiany Statutu Spółki**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Black Rose Projects Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając zgodnie z art. 430, 431 § 2 pkt 1, art. 431 § 7 w związku z art. 310 oraz 432 k.s.h., uchwala, co następuje:-----

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 132.500,00 zł do kwoty nie niższej niż 132.500,10 zł i nie wyższej niż 143.500,00 zł o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz nie wyższą niż 11.000 zł (jedenaście tysięcy złotych) przez emisję nie mniej niż 1 (jednej), ale nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (**“Akcje Serii B”**).-----
2. Cena emisyjna Akcji Serii B zostaje określona na kwotę 19,00 zł (dziewiętnaście złotych) za jedną Akcję Serii B.-----
3. Emisja Akcji Serii B nastąpi w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h. przeprowadzanej w drodze subskrypcji prywatnej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani, w związku z czym nie powstanie obowiązek publikacji prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 (Dz.U.U.E.L z 2017 r Nr 168, dalej: „Rozporządzenie 2017/1129”).-----

4. Akcje Serii B zostaną zaoferowane do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani, na zasadach określonych w dokumencie informacyjnym sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa w związku z ofertą publiczną akcji Spółki, w tym Akcji Serii B, oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki, w tym Akcji Serii B, do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("NewConnect"), przy czym zawarcie umów subskrypcji Akcji Serii B może nastąpić nie później niż w terminie 5 (pięciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.-----
5. Akcje Serii B zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne i pokryte przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
6. Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
 - (i) Akcje Serii B wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych (w zależności od tego co nastąpi jako pierwsze) najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie, poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych (w zależności od tego co nastąpi jako pierwsze).-----
 - (ii) Akcje Serii B wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych (w zależności od tego co nastąpi jako pierwsze) w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie, poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych (w zależności od tego co nastąpi jako pierwsze), tzn. od dnia 1 stycznia 2021 r.-----
7. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w granicach określonych w niniejszej uchwale, stosownie do art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h., zostanie określona w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych Akcji Serii B w drodze złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców

Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału
zakładowego Spółki.-----

§ 2.

Zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych
akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii B. Pisemna opinia Zarządu
Spółki uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji
Serii B oraz określająca cenę emisyjną Akcji Serii B została przedstawiona
Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki i stanowi załącznik do niniejszej
uchwały.-----

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do podjęcia
wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa
w niniejszej uchwale, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu
zaoferowania Akcji Serii B w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1
k.s.h. oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Serii B, w tym do:-----

1. ustalenia, z zastrzeżeniem par. 1 ust. 1 niniejszej uchwały, ewentualnej liczby Akcji
Serii B, jaka zostanie zaoferowana.-----
2. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B; -----
3. ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii B;-----
4. ustalenia zasad płatności za Akcje Serii B;-----
5. dokonania przydziału Akcji Serii B albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich
przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych w niemożliwością
wykonania niniejszej uchwały; -----
6. podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii B, o zawieszeniu, wznowieniu,
rezygnacji lub odwołaniu emisji Akcji Serii B, w przypadku, gdy zostanie to uznane
za uzasadnione w świetle interesu Spółki; -----
7. zawarcia umowy o gwarantowanie emisji na warunkach i zasadach według uznania
Zarządu Spółki w odniesieniu do Akcji Serii B; -----
8. określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii B w zakresie nieuregulowanym w
niniejszej uchwale; oraz -----
9. określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki
w związku z emisją Akcji Serii B, przy czym suma podwyższenia kapitału w związku
z emisją Akcji Serii B określona przez Zarząd Spółki nie może być niższa niż suma
minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w § 1 ust. 1

niniejszej uchwały, a tym samym do określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii B; jeżeli Zarząd Spółki nie skorzysta z powyższego upoważnienia, liczbą emitowanych będzie maksymalna liczba Akcji Serii B wskazana w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały; oraz -----

10. złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały.

§ 4.

Ulega zmianie § 8 ust. 1 Statutu Spółki a jego dotychczasowe brzmienie zastępowane jest poniższym:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 132.500,10 zł (sto trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 143.500,00 zł (sto czterdzieści trzy tysiące pięćset złotych) dzieli się na: (i) 1.325.000 (milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz (ii) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.” -----

W § 8 ust. 2 Statutu Spółki dopisuje się zdanie w brzmieniu:-----

„Akcje serii B zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”-----

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że zmiana Statutu dokonana niniejszą uchwałą następuje z chwilą wpisania jej przez właściwy sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia po zamknięciu głosowania i obliczeniu oddanych głosów oświadczył, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. liczba akcji, z których oddano głosy wynosi 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji, co stanowi 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki,-----
2. łącznie oddano 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) ważnych głosów, w tym:-----
 - „za uchwałą”: 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) głosów,--
 - głosów „przeciw”: 0,-----

- Akcji
liczbą
ejszej
- głosów „wstrzymał się”: 0,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 3 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta.-----

Do punktu 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne uchwały
w brzmieniu:-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Rose Projects Spółka Akcyjna (dalej: Spółka)

z dnia 16 czerwca 2021 roku

w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu wszystkich akcji Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym uchwała, co następuje:-----

§ 1.

1. Niniejszym postanawia się o podjęciu wszelkich czynności (faktycznych oraz prawnych) mających na celu przeprowadzenie pierwszej oferty publicznej akcji Spółki („Oferta Publiczna”), a także ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („NewConnect”) nie więcej niż 1.435.000 (milion czterysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji Spółki („Akcje Dopuszczane”), tj.:-----
- a) 1.325.000 (milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----
 - b) 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. Niniejszym postanawia się o dematerializacji Akcji Dopuszczanych w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi w związku z Ofertą Publiczną oraz o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na NewConnect.-----

§ 2.

1. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz

regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”) oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z: -----

- a) przeprowadzeniem Oferty Publicznej;-----
 - b) ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na NewConnect, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, dokumentów oraz oświadczeń; -----
2. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację Akcji Dopuszczanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.---
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub zawieszenia jej przeprowadzenia w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej, Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia po zamknięciu głosowania i obliczeniu oddanych głosów oświadczył, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. liczba akcji, z których oddano głosy wynosi 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji, co stanowi 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki,-----
2. łącznie oddano 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) ważnych głosów, w tym:-----
 - „za uchwałą”: 1.325.000 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) głosów,--
 - głosów „przeciw”: 0,-----
 - głosów „wstrzymał się”: 0,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 4 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta.-----

Do punktu 7 porządku obrad:-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne uchwały w brzmieniu:-----