

OPINIA ZARZĄDU FARM INNOVATIONS S.A. W ZAKRESIE:

- **POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU AKCJI SPÓŁKI EMITOWANYCH W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO, T.J. NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA, KTÓRE MA ZOSTAĆ UDZIELONE ZARZĄDOWI SPÓŁKI PRZEZ JEJ WALNE ZGROMADZENIE W LIPCU 2025 R.**
- **PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI, O KTÓRYCH MOWA POWYŻEJ**

Zarząd Farm Innovations S.A. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001009538 (**dalej: „Spółka”**) na lipiec 2025 r. planuje zwołać Walne Zgromadzenie Spółki, które w porządku obrad będzie miało między innymi podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

Propozycja uchwały umotywowana jest potrzebą zapewnienia Spółce narzędzi i instrumentów prawnych, które umożliwią jej związanie z nią Kluczowego Personelu Spółki (program motywacyjny) i jednocześnie posłużą uelastycznieniu oraz uproszczeniu procedury podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego umożliwi znaczne ograniczenie czasu i kosztów ponoszonych w związku z przeprowadzeniem standardowej procedury podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (np. zwołania i odbycia jednego lub większej liczby Walnych Zgromadzeń). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wskazuje jednocześnie, że interes dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest chroniony dodatkowo koniecznością uzyskania zgody Rady Nadzorczej przez Zarząd na wyłączenie prawa poboru.

Zgodnie z projektem uchwały:

1. Zarząd Spółki będzie uprawniony do zaoferowania akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego wyłącznie członkom kluczowego personelu Spółki, do którego zaliczani mogą być również członkowie Zarządu Spółki. Każdorazowo lista osób uprawnionych do objęcia akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie proponowana przez Zarząd Spółki i akceptowana przez jej Radę Nadzorczą.
2. Zarząd Spółki będzie uprawniony do przedstawienia Radzie Nadzorczej proponowanej listy osób uprawnionych do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego a Rada Nadzorcza będzie uprawniona do akceptacji tej listy po spełnieniu się następujących warunków:
 - a) w zakresie pierwszej transzy w ilości 31.282 akcji – jeśli suma przychodów Spółki ze sprzedaży za lata 2026-2027 wyniesie co najmniej 35.000.000,00 zł netto;
 - b) w zakresie drugiej transzy w ilości 31.282 akcji – jeśli suma przychodów Spółki ze sprzedaży za lata 2026-2027 wyniesie co najmniej 50.000.000,00 zł netto;
 - c) w zakresie trzeciej transzy w ilości 31.282 akcji – jeśli suma przychodów Spółki ze sprzedaży za lata 2026-2029 wyniesie co najmniej 100.000.000,00 zł netto;
 - d) w zakresie czwartej transzy w ilości 31.282 akcji – jeśli suma przychodów Spółki ze sprzedaży za lata 2026-2029 wyniesie co najmniej 200.000.000,00 zł netto.
3. Każda wyżej wyszczególniona transza akcji będzie mogła być zaoferowana i wyemitowana po spełnieniu danego progu przychodów.
4. Przychody, o których mowa powyżej muszą wynikać ze sprawozdań finansowych Spółki zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki i zaudytowanych przez firmę audytorską (biegłego rewidenta).

Cele tak ambitne jak wskazane w powyższym punkcie 2 leżą w interesie Spółki a ich realizacja jest uzależniona od pracy kluczowego personelu Spółki, który powinien być odpowiednio zmotywowany, czemu ma służyć wprowadzany kapitał docelowy. Zgodnie z projektem uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał docelowy nie będzie mógł być wykorzystywany w innych celach.

W związku z tym, że kapitał docelowy ma służyć nie pozyskiwaniu przez Spółkę środków pieniężnych, lecz motywowaniu jej kluczowego personelu, proponowana cena emisyjna 0,10 zł za każdą akcję jest uzasadniona.

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.).

Sebastian Przeniosło
Prezes Zarządu
Farm Innovations S.A.