

Wrocław, dnia 16 maja 2024 r.

OPINIA ZARZĄDU QNA TECHNOLOGY S.A.

uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii E oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E

Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd QNA Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”) na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane na dzień 12 czerwca 2024 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki, rejestracji akcji serii E w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Uchwała Emisyjna**”).

W opinii Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki („**Akcje Serii E**”) leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ pozwoli Spółce na pozyskanie w efektywny sposób środków, które zostaną przeznaczone na rozwój dotychczas prowadzonej przez Spółkę działalności, jak również na realizację celów strategicznych Spółki, w szczególności poprzez sfinansowanie: (i) przygotowania do rozpoczęcia pilotażowej produkcji kropek kwantowych na zasadach komercyjnych oraz (ii) wydatków związanych z komercjalizacją i poszerzeniem bazy klientów oraz partnerów strategicznych Spółki.

Przeprowadzenie emisji Akcji Serii E w trybie oferty publicznej, po udostępnieniu memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pozwoli na przeprowadzenie oferty Akcji Serii E bez konieczności sporządzania, zatwierdzania i publikacji prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. 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, co umożliwi szybsze oraz korzystniejsze z perspektywy kosztu pozyskania kapitału przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii E niż w przypadku oferty przeprowadzanej na podstawie prospektu. Jednocześnie, w ocenie Zarządu Spółki, przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii E z zachowaniem przewidzianego dla memorandum informacyjnego limitu zakładanego wpływu brutto Spółki z tytułu oferty akcji na poziomie nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 5.000.000 euro jest uzasadnione w świetle aktualnych warunków rynkowych oraz oczekiwanych przez Spółkę wpływów możliwych do pozyskania z tytułu oferty publicznej Akcji Serii E.

Dodatkowo, przeprowadzenie emisji Akcji Serii E na podstawie memorandum informacyjnego oraz z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na skierowanie oferty również do nieograniczonego kręgu nowych inwestorów, a tym samym na poszerzenie grona akcjonariuszy Spółki i maksymalizację wpływów z oferty Akcji Serii E.

Jednocześnie intencją Zarządu Spółki jest przyznanie dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, posiadającym co najmniej 4.510 (cztery tysiące pięćset dziesięć) akcji Spółki stanowiących 0,25% (dwadzieścia pięć setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki, prawa pierwszeństwa w objęciu Akcji Serii E (przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków przewidzianych w Uchwale Emisyjnej). Zastosowanie prawa pierwszeństwa pozwoliłoby na ochronę takich akcjonariuszy przed rozwodnieniem ich udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zarząd Spółki będzie uprawniony do przyznania prawa pierwszeństwa akcjonariuszom, którzy posiadają odpowiednio istotny pakiet akcji, dokonując istotnej inwestycji w akcje Spółki, a jednocześnie spełnią warunki formalne i techniczne związane z udziałem w ofercie Akcji Serii E, które mogą zostać wskazane przez Zarząd Spółki. Dla tej grupy akcjonariuszy (posiadających istotny pakiet akcji) szczególne znaczenie ma ochrona przed rozwodnieniem i utrzymanie dotychczasowego wpływu na działalność Spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu prowadzonego wśród wybranych inwestorów, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii E.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E leży w interesie Spółki i jej dotychczasowych akcjonariuszy.

Artur Podhorodecki

– Prezes Zarządu

Mateusz Bański

– Wiceprezes Zarządu

Maciej Adamczyk

– Członek Zarządu