

OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII M ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII M

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z przedkładanym Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki pod firmą NWAI Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) zwoływanemu na dzień 27 sierpnia 2020 roku projektem uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcji nowej emisji serii M („**Uchwała**”), Zarząd Spółki rekomenduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w odniesieniu do akcji nowej emisji serii M („**Akcje**”).

Zgodnie z projektem Uchwały, Spółka planuje wyemitować nie więcej niż 194.013 Akcji z przeznaczeniem na ich wydanie nowym akcjonariuszom w zamian za wkłady pieniężne. Emisja nowych akcji ma na celu pozyskanie dla Spółki dodatkowego kapitału przeznaczonego na realizację zamierzeń wymaganych dla dalszego rozwoju Spółki, zwiększenia skali jej działalności oraz poprawy pozycji konkurencyjnej.

W opinii Zarządu, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warunkuje zainteresowanie inwestorów udziałem w emisji Akcji. Pozyskanie dodatkowego kapitału leży natomiast zarówno w interesie Spółki, jak i wszystkich jej akcjonariuszy, tak obecnych jak i przyszłych. Zapewnienie Spółce potrzebnego dokapitalizowania powinno skutkować wzrostem wartości istniejących akcji Spółki, a tym samym sprzyjać długoterminowym interesom dotychczasowych akcjonariuszy.

Projekt Uchwały zakłada udzielenie Zarządowi upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji na poziomie nie niższym niż 50 złotych. Oczekiwane przez Zarząd parametry emisji są uzasadnione dotychczasowymi wynikami finansowymi Spółki oraz ich dynamiczną poprawą w okresie poprzedzającym planowane podjęcie Uchwały. Zakładana cena emisyjna Akcji na poziomie istotnie wyższym od bieżącej ceny rynkowej akcji Spółki leży w interesie Spółki i jej dotychczasowych akcjonariuszy.

Wobec powyższego, w opinii Zarządu, cel udzielenia upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz założone parametry emisji Akcji uzasadniają pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji.