

NINIEJSZY MATERIAŁ I ZAWARTE W NIM INFORMACJE PODLEGAJĄ OGRANICZENIOM I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO PUBLIKACJI, OGŁOSZENIA, DYSTRYBUCJI LUB PRZESŁANIA, BEZPOŚREDNIO ANI POŚREDNIO, W CAŁOŚCI ANI W JAKIEJKOLWIEK CZĘŚCI, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI, JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY MATERIAŁ MA WYŁĄCZNIE CHARAKTER INFORMACYJNY I NIE STANOWI ZAPROSZENIA DO ANI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO MATERIAŁU.

ZASADY OFEROWANIA

nie mniej niż 1 i nie więcej niż 131.219 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki VIGO Photonics S.A. oraz do 124.800 istniejących akcji zwykłych na okaziciela spółki VIGO Photonics S.A. sprzedawanych przez Warsaw Equity Alternatywną Spółkę Inwestycyjną S.A.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument („Zasady Oferowania”) został sporządzony przez spółkę VIGO Photonics S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim (adres: ul. Poznańska 129/133, 05-850 Ożarów Mazowiecki), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000113394, NIP: 5270207340, REGON: 010265179, o kapitale zakładowym w wysokości 874.799,00 PLN, w całości wpłaconym („Spółka”), w celu określenia szczegółowych zasad subskrypcji i sprzedaży akcji, w związku z: (i) emisją, w trybie subskrypcji prywatnej, w drodze oferty publicznej, nie mniej niż 1 (*jednej*) i nie więcej niż 131.219 (*sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście dziewiętnaście*) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN (*jeden złoty*) każda akcja („**Akcje Nowej Emisji**”) oraz (ii) sprzedażą przez znacznego akcjonariusza Spółki – Warsaw Equity Alternatywną Spółkę Inwestycyjną S.A. z siedzibą w Warszawie („**Akcjonariusz Sprzedający**”), w drodze oferty publicznej, do 124.800 (*sto dwadzieścia cztery tysiące osiemset*) istniejących akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 1,00 PLN (*jeden złoty*) każda akcja, oznaczonych kodem ISIN: PLVIGOS00015, stanowiących 14,27% kapitału zakładowego Spółki i 14,27% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („**Akcje Sprzedawane**”) (Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane łącznie „**Akcje Oferowane**”) (łącznie „**Oferta**”) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji – a w przypadku spełnienia niezbędnych wymogów wynikających z właściwych przepisów prawa oraz regulacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), również praw do Akcji Nowej Emisji („**PDA**”) – do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW („**Dopuszczenie**”).

Zasady Oferowania mają charakter wyłącznie informacyjny i celem ich udostępnienia przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie najistotniejszych informacji na temat zasad subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz sprzedaży Akcji Sprzedawanych, a także działań, które zostaną podjęte przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego lub na ich zlecenie w związku z Ofertą. Zasady Oferowania nie służą w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu Oferty, w tym subskrypcji Akcji Nowej Emisji lub nabycia Akcji Sprzedawanych i nie są materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego ani jakąkolwiek firmę inwestycyjną na potrzeby promowania Akcji Oferowanych, ich Oferty, subskrypcji lub zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Zasady Oferowania nie stanowią reklamy w rozumieniu przepisów Rozporządzenia 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Spółka nie publikowała dotychczas ani nie zamierza publikować jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję Akcji Oferowanych lub ich oferty publicznej.

Zasady Oferowania nie są również prospektem, memorandum informacyjnym ani jakimkolwiek innym dokumentem informacyjnym (ofertowym) przewidzianym przez przepisy prawa w związku z przeprowadzaniem Oferty lub Dopuszczenia. Oferta oraz Dopuszczenie zostaną przeprowadzone w oparciu o właściwe wyjątki od obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i publikacji prospektu lub innego

dokumentu informacyjnego (ofertowego), zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia Prospektowego. Zasady Oferowania nie podlegają zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek inny organ lub podmiot.

Zasady Oferowania nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zasady Oferowania określają zasady oferowania i obejmowania Akcji Nowej Emisji w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zasady sprzedaży Akcji Sprzedawanych, przeprowadzanych w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, zwolnionej z obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i opublikowania prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a) lub d) Rozporządzenia Prospektowego.

Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane nie były i nie będą przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego lub Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ze zmianami) (ang. U.S. Securities Act of 1933) („**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) i nie mogą być oferowane ani sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki), chyba że w danym państwie taka oferta lub sprzedaż mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów prawnych przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego i ich doradców, przy czym oferta Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Sprzedawanych zostanie przeprowadzona w oparciu o przysługujące zwolnienia z wymogów dotyczących rejestracji przewidzianych w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych, zgodnie z wydaną na jej podstawie Regulacją S (ang. Regulation S, ze zm.). Każdy inwestor zamieszkający bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z właściwymi przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować w tym zakresie.

Oferta zostanie przeprowadzona w zgodzie z właściwymi przepisami prawa, w tym Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane nie są i nie będą oferowane podmiotom, które są objęte jakimikolwiek sankcjami przyjętymi lub egzekwowanymi przez: (i) Unię Europejską lub Rzeczpospolitą Polską, w tym w szczególności Rozporządzeniem Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie, Rozporządzeniem Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, ustawą z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego; (ii) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii; (iii) Organizację Narodów Zjednoczonych oraz (iv) inne organizacje i instytucje publiczne takie jak Urząd Kontroli Aktywów Zagranicznych (Office of Foreign Assets Control – OFAC) amerykańskiego Departamentu Skarbu, amerykański Departament Stanu, Urząd Skarbowy Zjednoczonego Królestwa (His Majesty's Treasury), lub inny właściwy organ nakładający lub egzekwujący obowiązujące w Polsce sankcje („**Sankcje**”) lub mającymi siedzibę, działającymi na terytorium lub będącymi rezydentami w kraju lub terytorium objętym Sankcjami (m.in.: Rosja, Krym, regiony okupowane przez Rosję w Ukrainie, w tym Doniecka Republika Ludowa i Ługańska Republika Ludowa (w każdym przypadku w rozumieniu i zgodnie z właściwym prawem i regulacjami dotyczącymi Sankcji), Białoruś, Kuba, Iran, Koreańska Republika Ludowo-Demokratyczna, Syria, Sudan i Sudan Południowy).

W przypadku dojścia Oferty Akcji Nowej Emisji do skutku, Spółka zamierza ubiegać się o Dopuszczenie w oparciu o zwolnienie z obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia lub publikacji prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), o którym mowa w art. 1 ust. 5 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.

PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI NOWEJ EMISJI ORAZ OFERTY AKCJI SPRZEDAWANYCH

Oferta Akcji Nowej Emisji zostanie przeprowadzona na podstawie (i) uchwały nr 6/13/07/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję, w drodze oferty publicznej, w trybie subskrypcji prywatnej, nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich akcji serii G, zmiany statutu Spółki, rejestracji praw do akcji serii G oraz akcji serii G w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów

Wartościowych S.A. oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw do akcji serii G oraz akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Uchwała Emisyjna**”) oraz w oparciu o (ii) uchwałę Zarządu Spółki z dnia 14 lipca 2026 r. w sprawie ustalenia zasad oferowania, subskrypcji i objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz rozpoczęcia oferty publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii G oferowanych przez Spółkę oraz akcji zwykłych na okaziciela Spółki należących do akcjonariusza Spółki – Warsaw Equity Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Warszawie i sprzedawanych przez niego w ramach oferty publicznej, w tym rozpoczęcia i ustalenia zasad przeprowadzenia procesu przyspieszonej budowy księgi popytu na te akcje („**Uchwała Zarządu**”) oraz (iii) umowę plasowania zawartą w dniu 14 lipca 2026 r. pomiędzy Spółką, Akcjonariuszem Sprzedającym oraz Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie („**Koordynator Oferty**”) („**Umowa Plasowania**”).

Oferta Akcji Sprzedawanych zostanie przeprowadzona na podstawie Umowy Plasowania.

OFERTA AKCJI OFEROWANYCH ORAZ PRAWO PIERWSZEŃSTWA

Akcje Oferowane zostaną zaoferowane wyłącznie uprawnionym inwestorom („**Inwestorzy Kwalifikowani**”), tj.:

- 1) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego; lub
- 2) inwestorom, którzy obejmą lub nabędą Akcje Oferowane o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora.

Oferta, w tym zaproszenie do udziału w procesie budowy księgi popytu na Akcje Oferowane („**Proces Budowy Księgi Popytu**”) zostaną skierowane wyłącznie do wybranych Inwestorów Kwalifikowanych przez Koordynatora Oferty (zgodnie z definicją poniżej).

Warunkiem wzięcia przez Inwestora Kwalifikowanego udziału w Ofercie oraz w Procesie Budowy Księgi Popytu jest pozostawanie przez niego stroną umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych zawartej z Koordynatorem Oferty, pełniącym funkcje, m.in. wyłącznego globalnego koordynatora Oferty, agenta oferującego, pośrednika rejestracyjnego i wyłącznego prowadzącego księgę popytu na Akcje Oferowane.

Inwestorzy Kwalifikowani zostaną zaproszeni przez Koordynatora Oferty, na zasadach określonych poniżej, do złożenia w ramach Procesu Budowy Księgi Popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji lub nabyciem Akcji Sprzedawanych, zawierających w szczególności informacje na temat liczby Akcji Oferowanych, które dany inwestor jest gotowy objąć lub nabyć, oraz proponowanej przez inwestora ceny za Akcje Oferowane.

Ponadto, Inwestorom Kwalifikowanym będącym akcjonariuszami Spółki, którzy według stanu na koniec dnia 27 czerwca 2026 r. („**Dzień Referencyjny**”) posiadali co najmniej 0,5% (pół procenta) akcji Spółki, będzie przysługiwać pierwszeństwo w objęciu Akcji Nowej Emisji przed innymi Inwestorami Kwalifikowanymi w liczbie umożliwiającej utrzymanie udziału tych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na poziomie z Dnia Referencyjnego („**Inwestorzy Uprawnieni**”) („**Prawo Pierwszeństwa**”).

Stan posiadania akcji Spółki oraz udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na potrzeby spełnienia kryteriów uznania za Inwestora Uprawnionego ustala się indywidualnie dla każdego akcjonariusza Spółki, a dla akcjonariuszy Spółki będących funduszami inwestycyjnymi kryteria te ustala się łącznie dla wszystkich funduszy zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Aby Inwestor Uprawniony mógł skorzystać z Prawa Pierwszeństwa konieczne jest spełnienie przez niego, łącznie, następujących warunków:

- 1) posiadanie statusu Inwestora Kwalifikowanego (udział w Ofercie nie może skutkować naruszeniem warunków zastosowania wyjątków od obowiązku publikacji prospektu, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. a) lub d) Rozporządzenia Prospektowego);
- 2) po uprzednim zaproszeniu przez Koordynatora Oferty do wzięcia udziału w Procesie Budowy Księgi Popytu, udokumentowanie posiadania akcji na Dzień Referencyjny podczas Procesu Budowy Księgi Popytu poprzez przedłożenie dokumentu potwierdzającego, że Inwestor Uprawniony był akcjonariuszem Spółki według stanu na koniec Dnia Referencyjnego oraz łączną liczbę posiadanych akcji Spółki wraz z oznaczeniem kodem, o którym mowa w art. 55 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”) (kod ISIN), przy czym z łącznej liczby posiadanych przez Inwestora Uprawnionego akcji Spółki wynikać będzie, że Inwestor Uprawniony

posiadał w tym dniu co najmniej 0,5% (pół procenta) akcji Spółki („**Dokument Potwierdzający**”). Inwestor Uprawniony może przedłożyć więcej niż jeden Dokument Potwierdzający. Dokumentem Potwierdzającym będzie:

- a) zaświadczenie o stanie posiadania akcji Spółki wystawione przez firmę inwestycyjną lub bank powierniczy prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki, zawierające dane jak powyżej; lub
 - b) świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 ust. 1 Ustawy o Obrocie (lub dokument uważany za świadectwo depozytowe, wystawiony przez posiadacza rachunku zbiorczego, na którym zapisane są akcje Spółki, zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie), zawierające dane jak powyżej; alternatywnie, Inwestor Uprawniony może udokumentować posiadanie wymaganej liczby akcji poprzez zarejestrowanie się na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 13 lipca 2026 r.;
- 3) złożenie przez Inwestora Uprawnionego w Procesie Budowy Księgi Popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji wraz z proponowaną przez inwestora ceną za Akcje Nowej Emisji, która będzie nie niższa niż ostatecznie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki cena emisyjna Akcji Nowej Emisji;
- 4) po potwierdzeniu przez Zarząd Spółki udziału danego Inwestora Uprawnionego w Ofercie Akcji Nowej Emisji, ustaleniu przez Radę Nadzorczą ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji i złożeniu danemu Inwestorowi Uprawnionemu oferty objęcia Akcji Nowej Emisji, zawarcie przez niego ze Spółką umowy objęcia zaoferowanych mu Akcji Nowej Emisji po ustalonej przez Radę Nadzorczą cenie emisyjnej.

Inwestorom Uprawnionym będzie przysługiwać pierwszeństwo w obejmowaniu Akcji Nowej Emisji w liczbie umożliwiającej takiemu Inwestorowi Uprawnionemu utrzymanie nie niższego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki niż udział, jaki ten Inwestor Uprawniony posiadał na koniec Dnia Referencyjnego („**Pierwszeństwo w Obejmowaniu Akcji Nowej Emisji**”).

Liczba Akcji Nowej Emisji przydzielona Inwestorowi Uprawnionemu w ramach Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Nowej Emisji nie będzie jednak większa od liczby akcji wynikającej ze złożonej przez Inwestora Uprawnionego deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji.

Pierwszeństwo w Obejmowaniu Akcji Nowej Emisji przysługujące danemu Inwestorowi Uprawnionemu może zostać wykonane również: (i) przez inny fundusz zarządzany przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych co Inwestor Uprawniony lub (ii) przez Koordynatora Oferty, w związku ze świadczeniem na rzecz danego inwestora tzw. usługi „prefundingu”.

Powyższe postanowienia nie ograniczają prawa Zarządu Spółki do zaoferowania Akcji Nowej Emisji nieobjętych w wykonaniu Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Nowej Emisji innym Inwestorom Kwalifikowanym, według własnego uznania, po cenie emisyjnej ustalonej przez Radę Nadzorczą. Inwestorom Uprawnionym w zakresie wynikającym z Prawa Pierwszeństwa zostaną przydzielone wyłącznie Akcje Nowej Emisji. Inwestorom Kwalifikowanym mogą zostać wstępnie alokowane: (i) wyłącznie Akcje Nowej Emisji albo wyłącznie Akcje Sprzedawane, lub (ii) zarówno Akcje Nowej Emisji, jak i Akcje Sprzedawane (w dowolnej proporcji), z tym zastrzeżeniem, że przy dokonywaniu wstępnego przydziału Akcje Nowej Emisji będą mieć pierwszeństwo przed Akcjami Sprzedawanymi.

PRZEBIEG OFERTY

Proces Budowy Księgi Popytu rozpocznie się po publikacji przez Spółkę raportu bieżącego informującego o podjęciu Uchwały Zarządu i rozpoczęciu Oferty, tj. w dniu 14 lipca 2026 r., a jego zakończenie planowane jest najpóźniej w dniu 15 lipca 2026 r.

Każdy inwestor zaproszony do udziału w Procesie Budowy Księgi Popytułoży deklaracje zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji lub nabyciem Akcji Sprzedawanych, zawierające w szczególności informacje na temat liczby Akcji Oferowanych, które dany inwestor jest gotowy objąć lub nabyć, oraz proponowanej ceny za Akcje Oferowane.

W przypadku inwestorów innych niż kwalifikowani, warunkiem udziału w Procesie Budowy Księgi Popytu przez tych inwestorów jest złożenie przez nich deklaracji objęcia lub nabycia Akcji Oferowanych o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora.

Inwestorzy Uprawnieni chcący skorzystać z Prawa Pierwszeństwa powinni w toku Procesu Budowy Księgi Popytu przedstawić Dokument Potwierdzający Koordynatorowi Oferty.

Po zakończeniu Procesu Budowy Księgi Popytu i z uwzględnieniem jego wyników, w przypadku podjęcia decyzji o skierowaniu do Inwestorów Kwalifikowanych ofert objęcia Akcji Nowej Emisji lub nabycia Akcji Sprzedawanych, Rada Nadzorcza Spółki ustali cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji („**Cena Emisyjna**”), a Zarząd Spółki ustali ostateczną liczbę oferowanych Akcji Nowej Emisji oraz, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji do zaoferowania poszczególnym Inwestorom Kwalifikowanym. Cena sprzedaży jednej Akcji Sprzedawanej będzie równa Cenie Emisyjnej („**Cena Sprzedaży**”), a łącznie z Ceną Emisyjną „**Cena Akcji Oferowanych**”). Ostateczna liczba Akcji Sprzedawanych oferowanych poszczególnym Inwestorom Kwalifikowanym zostanie ustalona przez Zarząd Spółki po konsultacji z Koordynatorem Oferty i potwierdzona przez Akcjonariusza Sprzedającego. Spółka, Akcjonariusz Sprzedający i Koordynator Oferty zawrą aneks cenowy do Umowy Plasowania potwierdzający powyższe ustalenia.

Umowy objęcia Akcji Nowej Emisji będą zawierane w dniach od 17 lipca 2026 r. do dnia 22 lipca 2026 r. (włącznie), z zastrzeżeniem dodatkowego terminu zawierania umów objęcia akcji z inwestorami zastępczymi, jak wskazano poniżej.

Warunkiem zaproszenia inwestora innego niż inwestor kwalifikowany do zawarcia umowy objęcia Akcji Nowej Emisji lub nabycia Akcji Sprzedawanych jest wstępne alokowanie na jego rzecz Akcji Oferowanych o wartości co najmniej 100.000 EUR (sto tysięcy euro), zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego oraz spełnienie pozostałych warunków udziału w Ofercie wskazanych powyżej, w tym co do zablokowania środków pieniężnych przeznaczonych do opłacenia obejmowanych Akcji Nowej Emisji.

Opłacenie Akcji Nowej Emisji, tj. zapłata przez danego Inwestora Kwalifikowanego łącznej Ceny Emisyjnej za obejmowane przez niego, na podstawie zawartej z nim umowy objęcia Akcji Nowej Emisji, Akcje Nowej Emisji (iloczyn liczby Akcji Nowej Emisji oraz jednostkowej Ceny Emisyjnej), nastąpi w drodze przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Koordynatora Oferty wskazany w treści tej umowy („**Rachunek Emisji**”). Płatność powinna zostać dokonana w terminie wskazanym w treści umowy objęcia Akcji Nowej Emisji, nie później niż do dnia 22 lipca 2026 r., do godz. 16:00 CEST.

Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania Rachunku Emisji całą kwotą łącznej Ceny Emisyjnej za Akcje Nowej Emisji objęte umową objęcia akcji zawartą przez danego Inwestora Kwalifikowanego (lub przez Koordynatora Oferty działającego w imieniu danego Inwestora Kwalifikowanego).

W przypadku, gdy którykolwiek z Inwestorów Kwalifikowanych, do których skierowano oferty zawarcia umów objęcia Akcji Nowej Emisji, w terminie do dnia 22 lipca 2026 r. do godz. 16:00 CEST, nie uiszczy w całości łącznej Ceny Emisyjnej za wstępnie przydzielone mu Akcje Nowej Emisji lub w tym terminie nie przekaże Koordynatorowi Oferty podpisanej w jego imieniu umowy objęcia Akcji Nowej Emisji, Koordynator Oferty dołoży starań, aby nie później niż w kolejnym dniu roboczym pozyskać innego Inwestora Kwalifikowanego, który obejmie takie Akcje Nowej Emisji („**Inwestorzy Zastępczy**”). Inwestorami Zastępczymi mogą być zarówno Inwestorzy Kwalifikowani, którzy brali udział w Procesie Budowy Księgi Popytu, w tym inwestorzy, którym wstępnie przydzielono Akcje Nowej Emisji w mniejszej liczbie, jak również Inwestorzy Kwalifikowani, którzy nie brali udziału w tym procesie, a także Koordynator Oferty działający w imieniu i na rzecz danego Inwestora Zastępczego. W celu uniknięcia wątpliwości, w związku z pierwszeństwem alokacji Akcji Nowej Emisji, pozyskanie Inwestora Zastępczego na Akcje Nowej Emisji może wiązać się z podjęciem przez Inwestora Zastępczego, któremu wstępnie alokowano Akcje Sprzedawane, decyzji o objęciu nieobjętych Akcji Nowej Emisji zamiast nabycia Akcji Sprzedawanych, co może spowodować zmniejszenie ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych w Ofercie.

W przypadku pozyskania Inwestorów Zastępczych, w kolejnym dniu roboczym, nie później niż do godz. 16:00 CEST, chyba że Spółka i Koordynator Oferty postanowią o przedłużeniu tego terminu, Spółka zawrze umowy objęcia Akcji Nowej Emisji z pozyskanymi Inwestorami Zastępczymi, a Inwestorzy Zastępczy opłacą w tym terminie obejmowane przez siebie Akcje Nowej Emisji, przelewem środków pieniężnych na Rachunek Emisji.

W granicach dopuszczalnych właściwymi przepisami prawa, Uchwałą Emisyjną i Umową Plasowania, Spółka, Akcjonariusz Sprzedający oraz Koordynator Oferty zastrzegają sobie prawo zmiany któregośkolwiek z terminów Oferty wskazanych w niniejszych Zasadach Oferowania.

SPRZEDAŻ AKCJI SPRZEDAWANYCH

Sprzedaż Akcji Sprzedawanych zostanie przeprowadzona w ramach transakcji pakietowych sesyjnych lub pozasesyjnych na GPW lub, jeżeli rozliczenie sprzedaży Akcji Sprzedawanych nie będzie możliwe w formie transakcji pakietowych w związku z niespełnieniem wymogów prawnych przeprowadzenia takich transakcji,

w szczególności wynikających z regulacji GPW, w formie transakcji poza rynkiem regulowanym (transakcje OTC), na zasadach uzgodnionych pomiędzy Akcjonariuszem Sprzedającym a Koordynatorem Oferty.

Złożenie zleceń sprzedaży Akcji Sprzedawanych na rzecz Inwestorów Kwalifikowanych po Cenie Sprzedaży planowane jest w dniu 16 lipca 2026 r. Planowany termin rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji Sprzedawanych, tj. zapisania Akcji Sprzedawanych na rachunkach papierów wartościowych nabywców Akcji Sprzedawanych, to 20 lipca 2026 r.

WYBRANE INFORMACJE O AKCJACH OFEROWANYCH

W ramach Oferty: (i) Spółka oferuje do objęcia nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 131.219 (słownie: sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście dziewiętnaście) Akcji Nowej Emisji, obejmowanych wyłącznie za wkłady pieniężne; oraz (ii) Akcjonariusz Sprzedający oferuje do sprzedaży do 124.800 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące osiemset) Akcji Sprzedawanych.

Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na równi z pozostałymi akcjami Spółki poczynając od zysku za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2026 r., a kończący się z dniem 31 grudnia 2026 r., z tym, że w dywidendzie za ten rok obrotowy uczestniczyć będą wyłącznie te Akcje Nowej Emisji, które zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy lub na rachunkach zbiorczych w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie nie później niż w dniu dywidendy należnej za rok obrotowy 2026 określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, której przedmiotem jest przeznaczenie zysku Spółki za rok obrotowy 2026 do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Akcje Nowej Emisji oraz – o ile znajdzie to zastosowanie, PDA – będą podlegać dematerializacji w rozumieniu właściwych przepisów prawa, w szczególności przepisów Ustawy o Obrocie, tj. zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”).

REJESTRACJA ORAZ DOPUSZCZENIE PDA I AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU NA GPW

Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Nowej Emisji, w przypadku spełnienia niezbędnych wymogów wynikających z właściwych przepisów prawa oraz regulacji GPW, Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu rejestrację PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, a także niezwłocznie złoży we właściwym sądzie rejestrowym wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji.

Niezwłocznie po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu rejestrację Akcji Nowej Emisji objętych w ramach Oferty w depozycie prowadzonym przez KDPW oraz ich Dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zamiarem Spółki jest ubieganie się o Dopuszczenie wszystkich Akcji Nowej Emisji, które zostaną objęte w ramach Oferty, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W przypadku, gdyby Akcje Nowej Emisji miały zostać zarejestrowane w KDPW przed rejestracją i dopuszczeniem PDA (w tym wskutek wcześniejszej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki), Spółka niezwłocznie wycofa złożone w KDPW i GPW wnioski dotyczące PDA, a inwestorzy otrzymają wyłącznie Akcje Nowej Emisji (z pominięciem PDA).

NIEDOJŚCIE EMISJI AKCJI NOWEJ EMISJI DO SKUTKU

W przypadku, gdyby emisja Akcji Nowej Emisji nie doszła do skutku przed dopuszczeniem i wprowadzeniem PDA do obrotu giełdowego, inwestorzy, którzy objęli Akcje Nowej Emisji i uiścili Cenę Emisyjną Akcji Nowej Emisji, otrzymają zwrot wpłaconych środków, bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowania.

Jeżeli emisja Akcji Nowej Emisji nie dojdzie do skutku po dopuszczeniu i wprowadzeniu PDA do obrotu giełdowego, w szczególności, gdy sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki nie rejestruje podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji Nowej Emisji, Spółka wystąpi do GPW z wnioskiem o zakończenie notowań PDA na GPW. Zwrot wpłat na Akcje Nowej Emisji zostanie dokonany na rzecz inwestorów, na których rachunkach papierów wartościowych będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań PDA w wysokości odpowiadającej iloczynowi liczby posiadanych PDA oraz ustalonej Ceny Emisyjnej w sposób uzgodniony z KDPW, i jeśli znajdzie to zastosowanie, z GPW, bez odsetek i jakichkolwiek odszkodowań.

Informacja na temat ewentualnego niedojścia emisji Akcji Nowej Emisji do skutku zostanie przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto zwraca się uwagę, że na mocy postanowień Uchwały Emisyjnej, Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Nowej Emisji, o zawieszeniu, wznowieniu lub odwołaniu oferty Akcji Nowej Emisji, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki, przy czym podejmując decyzję o zawieszeniu oferty Akcji Nowej Emisji, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu jej przeprowadzenia, który to termin może zostać ustalony i podany do wiadomości publicznej w terminie późniejszym. W celu uniknięcia wątpliwości, niedojście do skutku emisji Akcji Nowej Emisji nie wpływa na Ofertę Akcji Sprzedawanych, tj. Akcje Sprzedawane nabyte przez nabywców Akcji Sprzedawanych nie podlegają zwrotowi.

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Zasady Oferowania mają charakter wyłącznie informacyjny i celem ich udostępnienia przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie najistotniejszych informacji na temat zasad subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz sprzedaży Akcji Sprzedawanych, a także działań, które zostaną podjęte przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego lub na ich zlecenie w związku z Ofertą.

Zasady Oferowania nie służą w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu Oferty, w tym subskrypcji Akcji Nowej Emisji lub nabycia Akcji Sprzedawanych i nie są materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego ani jakąkolwiek firmę inwestycyjną na potrzeby promowania Akcji Oferowanych, ich Oferty, subskrypcji lub zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Zasady Oferowania nie stanowią reklamy w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Prospektowego. Spółka nie publikowała dotychczas ani nie zamierza publikować jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję Akcji Oferowanych lub ich subskrypcji.

Zasady Oferowania nie są również prospektem, memorandum informacyjnym ani jakimkolwiek innym dokumentem informacyjnym (ofertowym) przewidzianym przez przepisy prawa w związku z przeprowadzaniem Oferty lub Dopuszczenia. Oferta oraz Dopuszczenie zostaną przeprowadzone w oparciu o właściwe wyjątki od obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i publikacji prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia Prospektowego. Zasady Oferowania nie podlegają zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakikolwiek inny organ lub podmiot.

Zasady Oferowania nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zasady Oferowania określają zasady oferowania i obejmowania Akcji Nowej Emisji w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zasady sprzedaży Akcji Sprzedawanych, przeprowadzanych w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, zwolnionej z obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i opublikowania prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a) lub d) Rozporządzenia Prospektowego.

Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane nie były i nie będą przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego lub Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane ani sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki), chyba że w danym państwie taka oferta lub sprzedaż mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów prawnych przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego i ich doradców, przy czym oferta Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Sprzedawanych zostanie przeprowadzona w oparciu o przysługujące zwolnienia z wymogów dotyczących rejestracji przewidzianych w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych, zgodnie z wydaną na jej podstawie Regulacją S (ang. Regulation S, ze zm.). Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z właściwymi przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować w tym zakresie.

Oferta zostanie przeprowadzona w zgodzie z właściwymi przepisami prawa, w tym Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane nie są i nie będą oferowane podmiotom, które są objęte jakimikolwiek Sankcjami lub mającym siedzibę, działającym na terytorium lub będącym rezydentami w kraju lub terytorium objętym Sankcjami (m.in.: Rosja, Krym, regiony okupowane przez Rosję w Ukrainie, w tym Doniecka Republika Ludowa i Ługańska Republika Ludowa (w każdym przypadku w rozumieniu i zgodnie z właściwym prawem

i regulacjami dotyczącymi Sankcji), Białoruś, Kuba, Iran, Koreańska Republika Ludowo-Demokratyczna, Syria, Sudan i Sudan Południowy).

Inwestowanie w instrumenty finansowe obarczone jest ryzykiem. Podjęcie każdej decyzji inwestycyjnej wiąże się z koniecznością oceny ryzyka w kontekście oczekiwanego i faktycznego wyniku z inwestycji w papiery wartościowe. Inwestowanie w akcje rodzi ryzyko utraty całości lub części zainwestowanych środków.

Niniejszy materiał i zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do publikacji, ogłoszenia lub rozpowszechniania, bezpośrednio ani pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki z wyjątkiem transakcji niepodlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.

Niniejszy materiał zawiera lub może zawierać pewne stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszące się do obecnych oczekiwań i przewidywań Spółki co do przyszłych zdarzeń. Stwierdzenia te, w których czasem używa się słów takich, jak „mieć na celu”, „przewidywać”, „być przekonany”, „zamierzać”, „planować”, „szacować”, „oczekiwać” i słów o podobnym znaczeniu, odzwierciedlają przekonania i oczekiwania Zarządu Spółki oraz wiążą się z szeregiem ryzyk, niepewności i założeń, które mogą wystąpić w przyszłości, znajdują się poza kontrolą Spółki i mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki i osiągnięcia będą się znacznie różnić od jakichkolwiek oczekiwanych wyników lub osiągnięć wyrażonych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Oświadczenia zawarte w niniejszym materiale dotyczące trendów lub działań z przeszłości nie powinny być uznawane za oświadczenie, że takie trendy lub działania będą kontynuowane w przyszłości. Informacje zawarte w niniejszym materiale mogą ulec zmianie bez uprzedzenia oraz, z wyjątkiem wymogów przewidzianych obowiązującym prawem, Spółka nie ponosi odpowiedzialności ani nie jest zobowiązana do publicznej aktualizacji lub przeglądu jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, które się w nim znajdują, ani też nie zamierza tego robić. Nie należy nadmiernie polegać na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które odzwierciedlają jedynie przekonania na dzień publikacji niniejszego materiału. Żadne ze stwierdzeń zawartych w niniejszym materiale nie stanowi ani nie ma na celu stanowić prognozy lub szacunku zysków, ani też nie ma na celu sugerowania, że zyski Spółki w bieżącym lub przyszłym roku obrotowym będą odpowiadały lub przekraczały historyczne lub opublikowane zyski Spółki. W związku ze wspomnianymi ryzykami, niepewnością i założeniami odbiorca nie powinien nadmiernie polegać na stwierdzeniach dotyczących przyszłości jako prognozie rzeczywistych wyników lub w inny sposób.

Niniejszy materiał nie stanowi zaproszenia do gwarantowania, składania zapisów ani innego rodzaju nabycia lub zbycia jakichkolwiek papierów wartościowych w jakiegokolwiek jurysdykcji. Każdy inwestor lub potencjalny inwestor powinien przeprowadzić własne badanie, analizę i ocenę działalności i danych opisanych w niniejszym materiale oraz publicznie dostępnych informacji. Cena i wartość papierów wartościowych mogą zarówno wzrastać, jak i spadać. Wyniki z przeszłości nie stanowią wskazówki co do wyników w przyszłości.

Niniejszy materiał został opublikowany przez Spółkę, która również ponosi za niego wyłączną odpowiedzialność. Niniejszy materiał nie został zatwierdzony przez żaden organ nadzoru ani giełdę papierów wartościowych.