

OPINIA ZARZĄDU

Zarząd Aztec International S.A. z siedzibą w Tarnowie-Podgórnym („**Spółka**”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie:

- wyłączenia prawa poboru nie więcej niż 100.000 (stu tysięcy) nowych akcji serii E, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda („**Akcje**”);
- wyłączenia prawa poboru nie więcej niż 100.000 (stu tysięcy) warrantów serii F, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii E („**Warranty**”);
- proponowanej ceny emisyjnej Warrantów;
- proponowanej ceny emisyjnej Akcji.

1. Wyłączenie prawa poboru.

Akcje oraz Warranty zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zarząd rekomenduje wyłączenie w całości prawa poboru Akcji oraz Warrantów. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji i Warrantów jest uzasadnione zamiarem wprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego dla członków kadry zarządzającej i niektórych pracowników Spółki oraz jej spółek zależnych. Program motywacyjny ma pozytywnie wpłynąć na motywację pracowników i kadry menedżerskiej.

Przeprowadzenie programu motywacyjnego nie będzie możliwe bez wyłączenia prawa poboru, jako że Spółka nie będzie mogła oferować Warrantów wybranym osobom.

Ze względu na powyższe Zarząd Spółki uznaje, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki.

2. Cena emisyjna.

Zarząd proponuje ustalenie ceny emisyjnej Akcji w kwocie 1 zł (jeden złoty) za każdą Akcję. Taka cena emisyjna odpowiada więc wartości nominalnej akcji Spółki. W ocenie Zarządu, taka cena będzie odpowiednia dla osiągnięcia zamierzonych rezultatów programu motywacyjnego.

Warranty będą oferowane nieodpłatnie.

Prezes Zarządu Spółki

Rafał Cędrawski