

Opinia Zarządu Spółki pod firmą Sigma Defence Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

uzasadniająca powody zmiany statutu Spółki przewidującej przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, zawierającego kompetencję dla Zarządu do emitowania warrantów subskrypcyjnych i do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 433 § 2 i § 6 w związku z art. 444, art. 445 § 1, art. 447 § 1 i 2 oraz art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki pod firmą Sigma Defence Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Spółka) niniejszym przedkłada swoją opinię w sprawie proponowanej zmiany statutu Spółki, przewidującej udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym kompetencji dla Zarządu do emitowania warrantów subskrypcyjnych, pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego (w tym akcji, do subskrybowania których uprawniają ww. warranty subskrypcyjne), której podjęcie przewidziane jest w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 09 września 2026 roku.

W ocenie Zarządu Spółki, wskazane jest podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jako narzędzia pozwalającego na efektywne pozyskanie finansowania przy minimalizacji kosztów związanych z tym procesem, a w konsekwencji zmiany Statutu Spółki w tym zakresie. Jednocześnie, objęcie ww. upoważnieniem prawa do emitowania warrantów subskrypcyjnych, zapewni Zarządowi możliwość elastycznego dopasowania metody podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do zmiennych warunków rynkowych.

Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz emitowania warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego, wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do akcji i warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach ww. kapitału docelowego (w tym akcji, do subskrybowania których uprawniają ww. warranty subskrypcyjne), podyktowana jest umożliwieniem Zarządowi Spółki przeprowadzenia sprawnej emisji akcji lub warrantów subskrypcyjnych w celu zapewnienia Spółce i jej Grupie Kapitałowej możliwości pozyskiwania środków finansowych na dalszy jej rozwój w sposób sprawny i szybki. Upoważnienie Zarządu w ramach kapitału docelowego pozwoli również Spółce dynamiczniej reagować na zachodzące zmiany w gospodarce, co niewątpliwie może przełożyć się na poprawę jej wyników finansowych oraz realizowane działania inwestycyjne.

Udzielenie przedmiotowego upoważnienia ma na celu stworzenie Zarządowi Spółki elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z Inwestorami, w szczególności w okresie intensywnych prac związanych z zakończeniem procesu transformacji działalności Spółki zapoczątkowanego we wrześniu 2025 r., którego efektem było odejście od działalności prowadzonej w sektorze gier VR oraz rozpoczęcie funkcjonowania nowej Grupy Kapitałowej prowadzącej działalność m.in. w sektorach infrastrukturalnym, przemysłowym i obronnym. Upoważnienie dla Zarządu ma na celu pozyskanie

finansowania dla dalszego rozwoju Spółki w ww. segmentach rynku, charakteryzujących się wysokim potencjałem wzrostu.

Jednocześnie, Zarząd proponuje, aby ze względu na istotną zmienność na rynku kapitałowym i długi czas, jaki może upłynąć od dnia przyznania Zarządowi przedmiotowego upoważnienia, cenę emisyjną akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego ustalał będzie Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia.