

Warszawa, 24 sierpnia 2026 r.

**STANOWISKO ZARZĄDU LARQ S.A.  
DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI  
OGŁOSZONEGO 13 SIERPNIA 2026 R.**

Zarząd Larq S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 80 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 ze zm., „**Ustawa o Ofercie**”), przekazuje do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki („**Akcje**”), ogłoszonego 13 sierpnia 2026 r. („**Wezwanie**”) łącznie przez następujące podmioty („**Wzywający**”):

- 1) Larq S.A. z siedzibą w Warszawie („**Wzywający 1**” lub „**Spółka**”); oraz
- 2) Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („**Wzywający 2**”),

będące stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Wezwanie ogłoszone jest na podstawie art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie w zw. z art. 28 ust. 5 ustawy z 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2022 poz. 872 ze zm., „**Ustawa Zmieniająca**”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia (Dz. U. z 2022 r. poz. 1134).

W stosunku do Wzywającego 1 (Spółki) podmiotem dominującym jest Wzywający 2 (który nie ma swojego podmiotu dominującego).

Z kolei Wzywający 2 nie ma swojego podmiotu dominującego.

Wzywający są też podmiotami nabywającymi akcje w Wezwaniu.

Punkt wyjścia do oceny zasadności ogłoszonego wezwania stanowi jego obowiązkowy charakter.

Mianowicie Wzywający 2 nabył 1 (jedną) akcję Spółki 20 lipca 2026 r. po cenie 2,13 zł, przez co spełniona została hipoteza art. 28 ust. 5 Ustawy Zmieniającej, w myśl którego w przypadku podmiotów, które w dniu wejścia w życie tego przepisu posiadają więcej niż 50% i nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, obowiązek, o którym mowa w art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w brzmieniu nadanym Ustawą Zmieniającą, powstaje, jeżeli po dniu wejścia w życie tego przepisu nastąpiło dalsze zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej.

Nabycie 1 (jednej) akcji Spółki 20 lipca 2026 r. przez Wzywającego 2 kwalifikuje się jako dalsze zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej (tj. Spółce) w rozumieniu art. 28 ust. 5 Ustawy Zmieniającej w zw. z art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Uwzględniając, że obowiązek powstający na mocy art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie w zw. z art. 28 ust. 5 Ustawy Zmieniającej obejmuje wszystkie strony Porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, Spółka jest również zobowiązana do ogłoszenia Wezwania, co determinuje treść stanowiska zarządu Spółki w zakresie prawnej potrzeby ogłoszenia Wezwania.

Przedmiotem Wezwania są wszystkie akcje Spółki niebędące w posiadaniu Wzywających, tj.:

- 1) 6.762.104 (sześć milionów siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące sto cztery) akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczonych kodem ISIN: PLCAMMD00032, z których każda uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, a łącznie uprawniają do 6.762.104 (sześć milionów siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące sto czterech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 2) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczonych kodem ISIN: PLCAMMD00214, z których każda uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, a łącznie uprawniają do 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ogółem przedmiotem Wezwania jest 6.812.104 (sześć milionów osiemset dwanaście tysięcy sto cztery) akcje Spółki („Akcje”).

Akcje reprezentują łącznie około 50,5% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do wykonywania łącznie około 41,3% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wzywający będą nabywać Akcje w następujący sposób:

- 1) Spółka będzie nabywać Akcje w pierwszej kolejności, jednak nie więcej niż 2.690.000 (dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy), co stanowi około 20,0% wszystkich akcji Spółki i uprawnia do wykonywania 2.690.000 (dwóch milionów sześciuset dziewięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki reprezentujących około 16,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 2) w drugiej kolejności, tj. w zakresie przekraczającym liczbę Akcji nabywanych przez Spółkę wskazaną powyżej, Akcje będą nabywane przez Wzywającego 2 w łącznej liczbie nie większej niż 4.122.104 (cztery miliony sto dwadzieścia dwa tysiące sto cztery) Akcje, co stanowi około 30,6% wszystkich akcji Spółki i uprawnia do wykonywania 4.122.104 (cztery miliony sto dwadzieścia dwa tysiące sto cztery) głosy na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących około 25,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Liczba Akcji nabywanych ostatecznie w Wezwaniu przez Spółkę wynika z treści Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2026 r. w sprawie upoważnienia zarządu do nabywania akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla potrzeb nabywania akcji własnych Spółki („Uchwała Upoważniająca”), zawierającej m.in.

następujące postanowienia:

- 1) przedmiotem nabycia będzie nie więcej niż 2.690.000 (dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) w pełni pokrytych Akcji, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 269.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych 00/100);
- 2) łączna wartość nominalna nabytych Akcji wynosić będzie nie więcej niż 269.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych 00/100), co stanowi nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki;
- 3) łączna wartość nominalna nabytych Akcji nie przekroczy w każdym czasie 20% (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych będących w posiadaniu Spółki, które nie zostały przez Spółkę zbyte;
- 4) łączna cena nabycia Akcji, powiększona o koszty ich nabycia, będzie nie wyższa od kapitału rezerwowego w wysokości 26.900.000,00 zł (dwadzieścia sześć milionów dziewięćset tysięcy złotych 00/100);
- 5) jednostkowa cena nabycia Akcji nie może być niższa niż 1 zł (jeden złoty) oraz nie może być wyższa niż 10 zł (dziesięć złotych);
- 6) Akcje mogą być nabywane m.in. w transakcji lub transakcjach poza zorganizowanym systemem obrotu, przeprowadzanych w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie;
- 7) Akcje mogą być nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

Nabycie przez Spółkę Akcji w ramach Wezwania będzie spełniało przesłanki dopuszczalności nabycia akcji własnych określone w art. 362 § 2 KSH. Zgodnie z art. 364 § 2 KSH Spółka nie będzie wykonywać prawa głosu z Akcji nabytych w Wezwaniu.

Cena, za którą Wzywający zobowiązują się nabyć Akcje, wynosi 2,29 zł (dwa złote i dwadzieścia dziewięć groszy) za jedną Akcję („**Cena Nabycia**”).

Cena, od której Cena Nabycia Akcji w Wezwaniu nie może być niższa, ustalona zgodnie z art. 79 oraz 79a ust. 1 Ustawy o Ofercie, wynosi 2,29 zł (dwa złote i dwadzieścia dziewięć groszy) za jedną Akcję.

Cena Nabycia jest więc nie niższa niż minimalna cena ustalona na podstawie art. 79 oraz 79a ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na rynku podstawowym GPW z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a ust. 1 Ustawy o Ofercie („**Zawiadomienie**”) wynosi po zaokrągleniu w górę 2,29 zł (dwa złote i dwadzieścia dziewięć groszy) za jedną Akcję.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcji na rynku podstawowym GPW w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia wynosi po zaokrągleniu w górę 2,16 zł (dwa złote i szesnaście groszy) za jedną

Akcję.

Obaj Wzywający są stronami porozumienia dotyczącego nabywania Akcji, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, zawartego 25 czerwca 2026 r. („**Porozumienie**”), zmienionego aneksem z 17 lipca 2026 r. („**Aneks**”), które dotyczy nabywania akcji Spółki.

Wzywający, jako strony Porozumienia, posiadają łącznie, bezpośrednio i pośrednio 6.670.618 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset osiemnaście) akcji Spółki stanowiących około 49,5% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiada 9.670.618 (dziewięciu milionom sześciuset siedemdziesięciu tysiącom sześciuset osiemnastu) głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią około 58,7% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym:

- 1) Wzywający 1:
  - a) nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki;
  - b) podmioty zależne Wzywającego 1 nie posiadają żadnych akcji Spółki;
  - c) podmiot dominujący Wzywającego 1, tj. Wzywający 2 posiada bezpośrednio 6.670.618 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset osiemnaście) akcji Spółki stanowiących około 49,5% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiada 9.670.618 (dziewięciu milionom sześciuset siedemdziesięciu tysiącom sześciuset osiemnastu) głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią około 58,7% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 2) Wzywający 2:
  - a) posiada bezpośrednio 6.670.618 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset osiemnaście) akcji Spółki stanowiących około 49,5% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiada 9.670.618 (dziewięciu milionom sześciuset siedemdziesięciu tysiącom sześciuset osiemnastu) głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią około 58,7% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
  - b) podmioty zależne Wzywającego 2 nie posiadają żadnych akcji Spółki;
  - c) nie ma podmiotu dominującego.

Spółka wraz z Wzywającym 2 ogłosiła Wezwanie w celu umożliwienia nabycia akcji własnych w zakładanej liczbie z wykorzystaniem środków pochodzących z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy, a która zostanie przeznaczona na ten cel poprzez utworzenie odpowiedniego kapitału rezerwowego. Z uwagi na przywołane powyżej przepisy Ustawy o Ofercie przeprowadzenie Wezwania jest konieczne dla realizacji tego celu w zakładanej skali.

Struktura nabywania akcji w ramach Wezwania odzwierciedla ograniczenia dotyczące nabywania akcji własnych wynikające z przepisów KSH, w tym uwzględnia, że łączna wartość nominalna akcji własnych nabytych przez Spółkę nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego spółki, o którym mowa w art. 362 § 2 pkt 2 KSH.

Dlatego też Spółka będzie nabywać Akcje w ramach Wezwania w pierwszej kolejności do wyczerpania wskazanego powyżej limitu wynikającego z przepisów KSH. Po osiągnięciu tego limitu Akcje będą nabywane przez Wzywającego 2.

Podmioty nabywające Akcje zamierzają nabyć wszystkie Akcje. Faktyczna liczba Akcji nabytych w ramach Wezwania będzie jednak uzależniona od odpowiedzi akcjonariuszy Spółki

na Wezwanie.

Nabycie Akcji własnych przez Spółkę w ramach Wezwania będzie stanowić alternatywną formę dystrybucji wartości do akcjonariuszy Spółki. Wzywający poczytują nabycie Akcji w ramach Wezwania jako realizację długoterminowej inwestycji strategicznej w Spółkę.

Wzywający dopuszczają nabywanie akcji Spółki także po zakończeniu wezwania, z uwzględnieniem, że wartość nominalna Akcji własnych nabytych przez Spółkę nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego, o którym mowa w art. 362 § 2 pkt 2 KSH i pozostałych wymogów KSH.

Wzywający nie zamierzają zmieniać profilu działalności Spółki. Starania Wzywających są ukierunkowane na dalszy rozwój Spółki i ochronę jej interesu, rozumianego także w kontekście kwalifikacji emitenta jako spółki publicznej. Wzywający nie zamierzają w najbliższej przyszłości podjąć działań zmierzających do wycofania Akcji z obrotu zorganizowanego.

W kontekście tych ustaleń Wzywających Zarząd ocenia przeprowadzone Wezwanie jako korzystne dla interesu Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki cena za Akcje określona w Wezwaniu jest zgodna z przepisami prawa oraz odpowiada kryteriom rynkowym. W szczególności cena Akcji w Wezwaniu mieści się w zakresie cen odpowiadających wartości godziwej Spółki.

Wezwanie umożliwia akcjonariuszom Spółki dokonanie autonomicznej oceny, czy proponowana cena za zbycie Akcji w Wezwaniu jest dla nich satysfakcjonująca, i podjęcie samodzielnej decyzji o ewentualnej sprzedaży Akcji w ramach Wezwania.

Ogłoszenie Wezwania jest niezbędne do realizacji programu nabycia akcji własnych Spółki oraz wykonania Uchwały Upoważniającej. Celem programu nabycia akcji własnych przez Spółkę jest intensyfikacja płynności obrotu tymi walorami, poprawa atrakcyjności inwestycyjnej wspomnianych instrumentów finansowych oraz stworzenie akcjonariuszom mniejszościowym zoptymalizowanych warunków wyjścia z inwestycji w Akcje Spółki. Dodatkowo Wezwanie umożliwia skorzystanie przez akcjonariuszy mniejszościowych z możliwości zbycia Akcji na jednakowych warunkach.

Zarząd Spółki, będącej stroną Porozumienia oraz jednym z Wzywających, nie planuje aktualnie zmiany planów strategicznych Spółki, ani zmian w zatrudnieniu w wyniku przeprowadzenia Wezwania, jako że stan zatrudnienia w Spółce uzależniony jest od uwarunkowań biznesowych. Zarząd nie zamierza także zmieniać lokalizacji prowadzenia działalności Spółki.

Stanowisko Zarządu nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE. L 2014 Nr 173, str. 1).

W przedmiocie zarówno oceny Wezwania jak i stanowiska Zarządu każdy z Akcjonariuszy powinien dokonać niezależnej i samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z odpowiedzią na Wezwanie, w szczególności związanego z ceną Akcji w Wezwaniu. W

przypadku wątpliwości natury inwestycyjnej lub prawnej, Akcjonariusz powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą.

---

Jarosław Byj