



**OPINIA ZARZĄDU GREEN ZEBRAS S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA  
AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII B  
ORAZ UZASADNIAJĄCA PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII B  
Z DNIA 21 KWIETNIA 2023 ROKU**

1. Na dzień 23 maja 2023 roku planowane jest Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego proponowany porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.
2. Zarząd spółki GREEN ZEBRAS S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji Serii B na okaziciela.
3. Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego GREEN ZEBRAS S.A. z kwoty 116.400,00 zł (sto szesnaście tysięcy czterysta złotych) do kwoty 120.930,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), tj. o kwotę 4.530,00 zł (cztery tysiące pięćset trzydzieści złotych) w drodze emisji 45.300 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 4.530 zł, które mają zostać objęte po cenie emisyjnej 15,46 zł za jedną akcję („Akcje Serii B”), w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy GREEN ZEBRAS S.A. W ocenie Zarządu cena emisyjna 15,46 zł odpowiada aktualnej wycenie Spółki.
4. Emisja Akcji Serii B ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych do jednego inwestora.
5. Celem emisji Akcji Serii B jest pozyskanie środków, które umożliwią w szczególności kontynuowanie najważniejszego projektu realizowanego przez Spółkę związanego z pozyskiwaniem najlepszych ekstraktów roślinnych celem ich późniejszego zastosowania przez partnerów biznesowych GREEN ZEBRAS S.A. jako dodatki do żywności, w suplementach diety, czy kosmetykach. Mając na względzie powyższe pozyskanie finansowania jest w ocenie Zarządu konieczne i priorytetowe.
6. W ocenie Zarządu pozyskanie środków z emisji Akcji Serii B powinno przyczynić się do utrzymania dotychczasowego tempa realizacji projektów rozwojowych, w szczególności projektu rozwoju technologii pozyskiwania ekstraktów roślinnych, jak i zwiększyć prawdopodobieństwo komercjalizacji opracowywanych przez Spółkę rozwiązań technologicznych, co w ocenie Zarządu przyczyni się z kolei do istotnego zwiększenia atrakcyjności Spółki zarówno dla kontrahentów, jak i dla inwestorów.
7. Zdaniem Zarządu w obecnej sytuacji emisja Akcji Serii B w drodze subskrypcji prywatnej jest najbardziej efektywnym (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji Akcji Serii B) sposobem pozyskania finansowania potrzebnego GREEN ZEBRAS S.A.
9. Wyłączenie prawa poboru zabezpiecza GREEN ZEBRAS S.A. przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby akcji oferowanych w ramach emisji

---

Green Zebras S.A.

Adres: ul. Kwiatkowskiego 4, 52-326 Wrocław

e-mail: [office@whygreenzebras.pl](mailto:office@whygreenzebras.pl)

KRS: 0001009699, NIP: 894-31-52-762, REGON: 385850378



Akcji Serii B. Tym samym należy zatem przyjąć, że pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie GREEN ZEBRAS S.A.

10. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją akcji Serii B jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwość pozyskania środków większych, aniżeli pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli zrealizować założone cele gospodarcze Spółki. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki.

---

Green Zebras S.A.

Adres: ul. Kwiatkowskiego 4, 52-326 Wrocław

e-mail: [office@whygreenzebras.pl](mailto:office@whygreenzebras.pl)

KRS: 0001009699, NIP: 894-31-52-762, REGON: 385850378