



OPINIA ZARZĄDU

sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji

Zarząd BVT spółka akcyjna z siedzibą w Tarnowie (Spółka) sporządził niniejszą opinię w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych, 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji nowej emisji jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest ściśle związane z potrzebą zapewnienia Spółce finansowania dalszego rozwoju. Spółka pozyskuje kolejnych klientów jednak ich obsługa wymaga posiadania kapitału obrotowego, którego pozyskanie z innych źródeł przy systematycznie rosnącej skali działalności będzie utrudnione. Pozyskanie finansowania pozwoli więc Spółce na realizację długoterminowej strategii rozwojowej, co w ocenie Zarządu Spółki, byłoby znacznie trudniejsze bez pozyskania tego finansowania.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej pozwoli na dotarcie do szerszej grupy inwestorów oraz na szybsze i efektywniejsze, niż w przypadku emisji z prawem poboru, pozyskanie finansowania. Przy tym sposób przeprowadzenia oferty umożliwia wzięcie w niej udziału również dotychczasowym akcjonariuszom. Realizacja oferty publicznej zapewni zwiększenie rozproszenia akcji, co powinno również poprawić płynność akcji Spółki na rynku NewConnect.

Proponuje się, aby cenę emisyjną oraz termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji ustalił Zarząd w późniejszym czasie w oparciu o wynik budowania księgi popytu jeśli jego przeprowadzenie Zarząd uzna za stosowne, albo w oparciu o rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Przekazanie ww. kompetencji Zarządowi jest uzasadnione większą elastycznością i możliwością dopasowania ceny i terminów do panujących w chwili emisji warunków rynkowych i oczekiwań potencjalnych inwestorów.