

Kraków, dnia 18 września 2023 r.

**OPINIA ZARZĄDU
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU
ORAZ W SPRAWIE ZASAD USTALENIA CENY EMISYJNEJ
AKCJI SERII L.**

Do Walnego Zgromadzenia

Answear.com S.A. z siedzibą w Krakowie

Zarząd Answear.com S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii L oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii L.

1. Wyłączenie prawa poboru akcji serii L.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii L jest uzasadnione zamiarem pozyskania przez Spółkę w możliwie szybkim terminie dodatkowych środków, które będą mogły zostać przeznaczone na finansowanie rozwoju marki PRM, w tym w szczególności:

- (i) powiększenie oferty produktowej,
- (ii) otwarcie i rozwój działalności na nowych rynkach oraz
- (iii) wydatki marketingowe związane z pozyskaniem nowych klientów oraz rebrandingiem.

Marka PRM została pozyskana przez Spółkę w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa nabytej na podstawie umowy zawartej z Fashion Trends Gorup sp. z o.o oraz jej współnikami i stanowi zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie handlu detalicznego dobrami konsumpcyjnymi za pośrednictwem sklepów internetowych, marketplace'ów i sklepów stacjonarnych prowadzonych pod markami SneakerStudio oraz PRM.

Na dzień sporządzenia niniejszej opinii Zarząd Spółki jest przekonany, że wpływy pozyskane przez Spółkę z emisji akcji serii L umożliwią Spółce efektywną i możliwie szybką realizację celów wskazanych w akapicie poprzedzającym. Zarząd nie może jednak wykluczyć, w szczególności w przypadku zaistnienia okoliczności pozostających poza kontrolą Zarządu bądź Spółki, w tym okoliczności o charakter makroekonomicznym bądź okoliczności charakterystycznych dla branży, w której Spółka prowadzi działalność, że kwota pozyskanych środków z emisji akcji serii L może okazać się niewystarczająca do realizacji celów wskazanych powyżej, a w rezultacie realizacja tych celów bądź większych procesów biznesowych Spółki, których elementami są cele wskazane w akapicie poprzedzającym, może wymagać pozyskania dodatkowych środków przez Spółkę. W związku z tym Zarząd zwraca uwagę, że osoby zamierzające objąć akcje serii L powinny wziąć pod uwagę wskazane powyżej okoliczności przy podejmowaniu decyzji o objęciu akcji serii L.

Skala planów inwestycyjnych Spółki wskazuje, że najbardziej efektywną metodą pozyskania środków finansowych jest emisja nowych akcji przeprowadzona bez obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), a to z kolei jest możliwe wyłącznie w sytuacji skierowania emisji oraz oferty nowych akcji, emitowanych z wyłączeniem w całości prawa poboru, do inwestorów kwalifikowanych bądź z wykorzystaniem innych przewidzianych przez prawo zwolnień z obowiązku opublikowania prospektu. Taka struktura oferty publicznej akcji serii L umożliwi Spółce pozyskanie środków finansowych w stosunkowo krótkim terminie.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z zastrzeżeniem Prawa Pierwszeństwa, o którym mowa w kolejnym akapicie) umożliwi również Spółce pozyskanie nowych inwestorów instytucjonalnych, co w oczekiwaniu Spółki powinno mieć pozytywny wpływ na skład i charakter akcjonariatu Spółki.

Jednocześnie projekt uchwały emisyjnej zawiera rozwiązanie, które umożliwi akcjonariuszom Spółki spełniającym wskazane w uchwale emisyjnej warunki i zainteresowanym uniknięciem rozwodnienia w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii L, na zachowanie ich udziału w kapitale zakładowym Spółki (Prawo Pierwszeństwa).

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

2. Cena emisyjna akcji serii L.

Cena emisyjna akcji serii L zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu (book-building) w zakresie ceny i liczby akcji serii L deklarowanych do objęcia przez inwestorów, a także z uwzględnieniem wszystkich okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii L, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynku kapitałowym w czasie przeprowadzania procesu budowania księgi popytu na akcje serii L, sytuacji finansowej Spółki aktualnej w czasie przeprowadzania oferty akcji serii L oraz perspektyw rozwoju Spółki, jak również z uwzględnieniem kursu notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z uwagi na zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz okres upływający pomiędzy dniem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały emisyjnej a dniem ustalenia ceny emisyjnej akcji serii L, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia w tym zakresie jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

Podpisy:

Krzysztof Bajolek – Prezes Zarządu	
Jacek Dziaduś – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych	
Magdalena Dąbrowska – Członek Zarządu	
Bogusław Kwiatkowski – Członek Zarządu ds. operacyjnych	