

**Opinia Zarządu spółki Columbus Elite Global S.A. z siedzibą w Krakowie uzasadniająca powody
pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E oraz cenę emisyjną
akcji serii E**

Na podstawie art. 433 §2 KSH, zgodnie z projektem uchwały nr 4/01/2022 przedstawionej pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Elite Global S.A. z siedzibą w Krakowie, KRS 0000284645 (dalej: „Spółka”) zwołanego na dzień 28 lutego 2022 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ma podjąć decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 4.800.000,00 zł (cztery miliony osiemset tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 39.724.291,00 zł (trzydzieści dziewięć milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych 00/100) i nie wyższej niż 41.433.331,00 zł (czterdzieści jeden milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści jeden 00/100 złotych), tj. o kwotę nie niższą niż 34.924.291,00 zł (trzydzieści cztery miliony dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych 00/100) i nie wyższą niż 36.633.331,00 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści jeden 00/100 złotych) poprzez emisję nie mniej niż 69.848.582 (sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt dwa) i nie więcej niż 73.266.662 (siedemdziesiąt trzy miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 00.000.001 do nie większego niż 73.266.662 („**Akcje serii E**”).

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii E została ustalona na 10,18 zł (dziesięć złotych 18/100), co wynika z faktu, że akcje serii E zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci nie więcej niż 1.324.938 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja spółki Saule Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000811142 („**Saule**”), stanowiących 84,80% akcji w Saule („**Akcje Saule**”), o wartości godziwej na dzień 30 września 2021 roku w wysokości 745.932.588 zł, zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny akcji Saule sporządzoną przez biegłego rewidenta Bartosza Dorosa (nr wpisu 12537) („**Akcje Saule**”).

Wszystkie Akcje serii E zaoferowane zostaną w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, podmiotom będącym akcjonariuszami Saule, w liczbie nieprzekraczającej łącznie 149.

Pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E jest uzasadnione, niezbędne dla przeprowadzenia transakcji nabycia Akcji Saule, jako wkładu niepieniężnego i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z realizacją jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią rozwoju Spółki, w tym wykonaniem postanowień Term Sheet z dnia 19 kwietnia 2021 r. (ESPI 3/2021) oraz Umowy Inwestycyjnej z dnia 20 października 2021 r. (ESPI 14/2021).

W opinii Zarządu Spółki, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty w drodze powyższej subskrypcji prywatnej do osób fizycznych lub prawnych będących akcjonariuszami Saule, zainteresowanych objęciem Akcji Serii E, będzie stanowiło optymalne rozwiązanie służące pozyskaniu aktywów dla Spółki. Cena emisyjna Akcji serii E została natomiast ustalona zgodnie z uzyskaną wyceną wartości godziwej nabywanych aktywów.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii E jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie aktywów w ramach emisji akcji.

Zarząd Spółki