

Warszawa, dnia 18 sierpnia 2020 roku

Zarząd QuarticOn Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie

**do:**

Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie  
Spółki QuarticOn Spółka Akcyjna z siedzibą  
w Warszawie (adres: al. Jerozolimskie 123A,  
02-017 Warszawa)

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI QUARTICON SPÓŁKA AKCYJNA  
UZASADNIAJĄCA POWÓD POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH  
AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU AKCJI SERII H ORAZ PROPONUJĄCA  
SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII H**

Działając jako Zarząd spółki pod firmą QuarticOn Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej również „**Spółką**”), w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, niniejszym wskazujemy, że wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do nowej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H jest uzasadnione z uwagi ważny interes ekonomiczny Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h.

Wyłączenie prawa poboru pozwoli bowiem w **sposób znaczący przyspieszyć proces emisji nowych akcji** oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Z perspektywy Spółki, aspekt czasu jest niezwykle istotny. Dostępne publicznie analizy i prognozy mówią o spodziewanym w najbliższych miesiącach (perspektywa średniookresowa) istotnym wzroście sprzedaży w kanale online. Dla Spółki jest to szansa na wygenerowanie wyższych przychodów, jednak aby tak się stało, niezbędna jest intensyfikacja działań w obszarze SaaS oraz przy ekspansji na nowe rynki (Spółka podawała w komunikatach bieżących informacje o głównych nowych, kontraktach międzynarodowych). Warto także wspomnieć, że chociaż podniesione wcześniej prognozy dotyczą okresu najbliższego roku, to już w nadchodzącym IV kwartale, który zawsze jest bardzo dobrym okresem od strony generowania przychodów, Spółka mogłaby już zacząć monetyzować nowe inwestycje. Zarząd także podkreśla, że wiedza i doświadczenie strategicznych inwestorów znacznie wesprze długookresowy rozwój Spółki.

Drugą niezwykle ważną kwestią, **jest odmrożenie rozmów z potencjalnymi partnerami** zagranicznymi, które były prowadzone jeszcze w marcu bieżącego roku. Okres pandemii wstrzymał wzajemne rozmowy, jednak teraz gdy sytuacja uległa stabilizacji, wyniki Spółki z kwartału na kwartał ulegają poprawie i perspektywy rynkowe są dobre, Zarząd spodziewa się szybkiego wznowienia tych rozmów. W tym przypadku czynnik czasu jest także kluczowy: pomimo wspomnianych dobrych prognoz średnioterminowych dla samego rynku online, istnieje jednak odczuwalna niepewność co do skutków pandemii w najbliższym okresie dla całej gospodarki europejskiej. Z tego także względu, szybkie przeprowadzenie emisji jest dla Spółki najlepszym wyborem.

Reasumując, w ocenie Zarządu Spółki, przyspieszenie pozyskania finansowania poprzez pozabawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowanie akcji wybranym przez Zarząd Spółki strategicznym inwestorom, jest najlepszym rozwiązaniem.

Umożliwi to efektywne dokapitalizowanie Spółki i skróci drogę oraz czas pozyskania finansowania niezbędnego dla rozwoju Spółki i wykorzystania przez nią potencjału rynkowego. Zarząd podkreśla, że wiedza i renoma Akcjonariuszy, do którego skierowana będzie subskrypcja zamknięta, pozytywnie wpłyną na działalność Spółki i wzmocnienie jej pozycji na rynku. Emisja akcji i pozyskanie w jej wyniku dodatkowego kapitału będzie podstawą realizacji założonej strategii Spółki, co może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zarząd jednocześnie proponuje pozostawić ustalenie ceny emisyjnej akcji Serii H w kompetencji Zarządu, który dysponuje najlepszymi środkami umożliwiającymi właściwe jej ustalenie z uwzględnieniem oceny popytu i sytuacji rynkowej. Ustalona cena będzie na poziomie rynkowym, niemniej Zarząd zobowiązuje się do uzyskania akceptacji przez Radę Nadzorczą tak ustalonej ceny emisyjnej.

---

Paweł Wyborski  
Prezes Zarządu

---

Michał Giergielewicz  
Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy

