

**Opinia Zarządu Spółki Honey Payment Group S.A. powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy
prawa poboru akcji, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego
oraz uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji**

Z uwagi na fakt, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane na dzień 25 lutego 2026 r., będzie obradować nad uchwałą w przedmiocie ponownego upoważnienia dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w ramach zmiany §4 Statutu Spółki, działając na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd przedstawia niniejszą opinię.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z wysoce prawdopodobną koniecznością pozyskania przez Spółkę kapitału od inwestorów, zwłaszcza w kontekście rozszerzenia lub zmiany przedmiotu działalności Spółki, przy czym nie można obecnie określić precyzyjnie terminu dla takich czynności. Na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany będzie uzyskać zgodę Rady Nadzorczej. Zdaniem Zarządu Spółki, przeprowadzenie oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco by podniosło koszty przeprowadzenia takiej oferty to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy. Przyznanie uprawnienia Zarządowi do ustalenia ceny emisyjnej akcji, uzasadnione jest faktem, iż w okresie od dnia podjęcia uchwały upoważniającej do podwyższenia kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego, do dnia rozpoczęcia subskrypcji, nie sposób oszacować ceny emisyjnej akcji nowej emisji. Zarząd ustali cenę emisyjną na warunkach rynkowych, dążąc do maksymalizacji wpływów do Spółki. Maksymalna wysokość dokonanych podwyższeń kapitału zakładowego nie może przekraczać kwoty 12.780.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100), co odpowiada limitowi określonymu w przepisach prawa.

W związku z powyższym, w opinii Zarządu Spółki, pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru na warunkach określonych w przedkładanym Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu projekcie uchwały, jest uzasadnione.

Zarząd Spółki
Grzegorz Szulik