

**Opinia Zarządu spółki GRUPA NOKAUT Spółka Akcyjna
uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji serii D oraz proponowanej ceny
emisyjnej nowych akcji serii D**

Zgodnie z wymogami art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Grupa Nokaut S.A. przedkłada niniejszym swoją opinię i rekomendację w sprawie uzasadnienia pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D.

Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego w stosunku do liczby posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy (prawo poboru) może zostać wyłączone w interesie spółki.

Przejęcie udziałów spółki HubStyle sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umożliwi pogłębienie obecności Spółki w segmencie rynku e-commerce, który rośnie najbardziej i jednocześnie osiąga najwyższe marże. Spółka zamierza optymalnie wykorzystać kompetencje Grupy Nokaut do dalszego budowania wartości tworząc grupę e-commerce. W przyszłości Spółka zainteresowana jest kontynuowaniem poszerzania *portfolio* marek własnych z kategorii *lifestyle*.

Według przedstawionej w Raporcie z wyceny wartości rynkowej Spółki Hubstyle sp. z o.o., sporządzonym przez SWGK Consulting sp. z o.o., zaktualizowanej wyceny, wartość rynkowa spółki Hubstyle sp. z o.o. została oszacowana na poziomie **19.017 tys. zł.**

Pozbawienie prawa poboru przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki wobec podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz wobec kontrahentów, co umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju.

Pozbawienie prawa pierwszeństwa objęcia akcji pozostając w interesie Spółki, nie godzi jednocześnie w interesy dotychczasowych Akcjonariuszy.

Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D na poziomie 1,24 zł (jeden złoty dwadzieścia cztery złote), co odpowiada średniemu kursowi akcji z ostatnich 3 miesięcy.

Łączna wartość emisyjna akcji serii D pokrytych wkładem niepieniężnym wyniesie **10.600.817,04 zł.**