Do Walnego Zgromadzenia SUMMA LINGUAE Spółka Akcyjna

Zarząd Spółki SUMMA LINGUAE Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka"), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii E oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E:

1. **Wyłączenie prawa poboru**

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji Serii E jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych dających możliwość rozwoju działalności Spółki. Przyczyny uzasadniające pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii E są następujące:

a) istnieje potrzeba dokapitalizowania Spółki, a dotychczasowi akcjonariusze nie zapewnią dopływu kapitału w wysokości wymaganej przez potrzeby rozwojowe Spółki;
b) przeprowadzone przez Zarząd Spółki badania rynku i rozmowy z inwestorami zewnętrznymi prowadzą do wniosku, że możliwe jest pozyskanie przez Spółkę środków w odpowiedniej wysokości, poprzez skierowanie nowej emisji akcji Spółki do podmiotów zewnętrznych;
c) przeprowadzenie nowej emisji akcji dla inwestorów zewnętrznych powinno być połączone z wprowadzeniem akcji Spółki do alternatywnego systemy obrotu na rynku NewConnect, co zapewni płynność akcji Spółki, a ponadto jest zgodne ze strategią rozwoju Spółki.

Z uwagi na powyższe, emisja Akcji Serii E i ich objęcie przez inwestorów zewnętrznych, jest optymalnym sposobem pozyskania finansowania przez Spółkę. Z tego powodu wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii E jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki.

2. **Ustalenie Ceny emisyjnej.**

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona w drodze uchwały podjętej przez Zarząd Spółki. Cena emisyjna zostanie ustalona na podstawie obiektywnej wyceny sporządzonej przez niezależnych doradców, z uwzględnieniem bieżącej sytuacji finansowej Spółki, warunków rynkowych i koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ze szczególnym uwzględnieniem specyfiki obrotu na rynku NewConnect.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd pozytywnie opiniuje i rekomenduje akcjonariuszom Spółki wyłączenie w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii E.

Kraków, dnia 18 września 2015 roku