

Warszawa, dnia 8 listopada 2024 r.

OPINIA

Zarządu Art Games Studio S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii G

Działając na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Zarząd spółki Art Games Studio S.A. (także jako: „Spółka”) przyjął niniejszą opinię w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 5 grudnia 2024 r. uchwały w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uprawniających do objęcia akcji serii G oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Mając na uwadze przyjęte ramy czasowe realizacji zakładanego Programu Motywacyjnego, a także zakładany dalszy dynamiczny rozwój Spółki w perspektywie co najmniej kolejnych dwóch lat, w ocenie Zarządu Spółki wskazane jest podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki umożliwiającej przeprowadzenie Programu Motywacyjnego.

Propozycja powzięcia powyższej uchwały związana jest z planowanym wdrożeniem w Spółce Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2025-2026. Proponowana zmiana Statutu Spółki ma na celu optymalizację rozwoju Spółki i jej obecnych oraz przyszłych projektów.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru jest niezbędne dla sprawnej realizacji planowanego do wdrożenia w Spółce Programu Motywacyjnego. Program Motywacyjny ma na celu zwiększenie motywacji członków zarządu Spółki w celu poprawienia wyników finansowych Spółki. Proponowana przez Zarząd jednostkowa cena emisyjna, po której obejmowane mają być Akcje w ramach Programu Motywacyjnego, wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) i odpowiada wartości nominalnej akcji Spółki. Zdaniem Zarządu Spółki taka formuła ustalania ceny emisyjnej jest zgodna z założeniami Programu Motywacyjnego, mającego na celu realizację funkcji długotrwałego motywowania uczestników Programu Motywacyjnego i tym samym zapewnienia stałego wzrostu wartości Spółki.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za powzięciem uchwały w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii G oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii G obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.

Powzięcie takiej uchwały leży w słusznym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, na co Zarząd Spółki wskazał w niniejszej opinii.