

Opinia Zarządu ConsoleWay S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji serii D

Niniejsza opinia Zarządu spółki ConsoleWay S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) stanowi uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji serii D oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D. Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii D („**Akcje Serii D**”) ma zostać przeprowadzona na warunkach określonych w projekcie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 29 czerwca 2026 roku („**Uchwała**”), w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z projektem Uchwały, Akcje Serii D zostaną zaoferowane osobom, które zostały objęte programem motywacyjnym przyjętym na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ConsoleWay S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 27 czerwca 2025 roku w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki („**Program**”), a także zostały wskazane przez Radę Nadzorczą i wpisane na Listę Osób Uprawnionych prowadzoną w ramach Programu.

Uzasadniając wyłączenie prawa poboru Akcji Serii D dotychczasowym akcjonariuszom, Zarząd wskazuje, że rozwiązanie to leży w interesie Spółki, a jego głównym uzasadnieniem jest bezpośredni i wymierny wkład Programu w realizację celów strategicznych Spółki. Program został skonstruowany w ten sposób, że prawo do objęcia Akcji Serii D członkowie Zarządu nabywają wyłącznie w zamian za faktyczne osiągnięcie wyznaczonych celów strategicznych, obejmujących między innymi premierę pełnej wersji gry komputerowej, realizację portów gier na konsole oraz zawarcie strategicznych umów portingowych. Powiązanie wynagrodzenia kadry zarządzającej wprost z tymi celami sprawiło, że Program stał się realnym narzędziem ich wykonania, a nie jedynie świadczeniem dodatkowym. Dzięki Programowi interesy członków Zarządu zostały trwale powiązane z długoterminowymi celami Spółki, co przełożyło się na zwiększenie ich zaangażowania, skoncentrowanie działań na priorytetach rozwojowych Spółki oraz na faktyczne zrealizowanie kluczowych celów strategicznych. Osiągnięcie tych celów bezpośrednio zwiększyło wartość Spółki, jej atrakcyjność dla akcjonariuszy oraz konkurencyjność na rynku, a zatem korzyść z Programu odnoszą również dotychczasowi akcjonariusze. Emisja Akcji Serii D stanowi wykonanie zobowiązań Spółki wynikających z Programu wobec członków Zarządu, którzy te cele zrealizowali, i nie jest możliwa bez wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Mając powyższe na uwadze, wyłączenie prawa poboru Akcji Serii D jest w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Cena emisyjna Akcji Serii D została określona na poziomie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję. Cena emisyjna ustalona na tym poziomie ma być nagrodą dla uczestników Programu za realizację celów wyznaczonych przez Radę Nadzorczą Spółki w ramach Programu, mających pozytywny wpływ na wartość Spółki i przyczyniających się do wzrostu wartości akcji dla wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za uchwaleniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości na warunkach określonych w projekcie Uchwały.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2026 roku

Grzegorz Misztal – Prezes Zarządu