

Opinia Zarządu Spółki
w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii D i D1
przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki
oraz w sprawie sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji

W związku z przyjętą przez Spółkę strategią wzrostu wartości przedsiębiorstwa i umożliwienia realizacji programu motywacyjnego, Spółka zamierza przeprowadzić emisję akcji. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony w drodze emisji 12 600 (słownie: dwanaście tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, i 23 400 (słownie: dwadzieścia trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Uzasadniając wyłączenie prawa poboru nowych akcji dotychczasowym akcjonariuszom Zarząd podaje, że takie rozwiązanie leży w interesie Spółki. Zarząd Spółki rekomenduje wyłączenie prawa poboru akcji serii D i D1 przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki z uwagi na fakt, że oferty objęcia akcji serii D i D1, jak również oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A i B mają zostać skierowane wyłącznie do pracowników i współpracowników Spółki – łącznie 18 (słownie: osiemnastu) osób – w ramach programu motywacyjnego, zaangażowanych w projekt produkcji gry komputerowej opartej na motywach powieści Jacka Piekary.

Ustanowienie programu motywacyjnego umożliwi długofalowe budowanie relacji z pracownikami i współpracownikami oraz zwiększy zaangażowanie w wykonywane zadania, poprawi efektywność pracy przy jednoczesnym wygenerowaniu dodatkowego wynagrodzenia. Powyższe przełoży się na wzrost atrakcyjności Spółki dla akcjonariuszy oraz zwiększy konkurencyjność Spółki na rynku. Mając powyższe na względzie, w pełni uzasadnione w interesie Spółki i jej akcjonariuszy leży wyłączenie prawa poboru akcji serii D i D1 przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D i D1 leży w interesie Spółki i jest uzasadnione zastosowaniem, w celu realizacji w Spółce programu motywacyjnego, konstrukcji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (art. 448-454 KSH), w ramach którego może nastąpić przyznanie akcji nowej emisji wyłącznie osobom uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych.

Cena emisyjna akcji serii D i D1 zostanie określona na poziomie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji nowych serii ma na celu przypisanie akcjom nowych serii waloru motywacyjnego. Cena emisyjna ustalona na tym poziomie ma wpłynąć na zainteresowanie uczestników programu motywacyjnego realizacją celów wyznaczonych w ramach programu motywacyjnego, mających pozytywny wpływ na wartość Spółki, a w konsekwencji wzrost wartości akcji wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu, w tym z wyłączeniem prawa poboru akcji serii D i D1 przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz w sprawie sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji.

Opinia Zarządu Spółki
w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych
serii A i B przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki

Zarząd Spółki rekomenduje wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i B przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, ponieważ zgodnie z założeniami programu motywacyjnego akcje serii D i D1 emitowane w ramach programu motywacyjnego i oferowane pracownikom i współpracownikom Spółki – łącznie 18 (słownie: osiemnastu) osobom – będą obejmowane w zamian za warranty subskrypcyjne serii A i B.

Spółka wyemituje 12 600 (słownie: dwanaście tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, i 23 400 (słownie: dwadzieścia trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D1, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja. Każdy z 18 (słownie: osiemnastu) uczestników programu motywacyjnego będzie uprawniony do objęcia po 700 szt. (słownie: siedemset) akcji serii D, inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych serii A, i po 1 300 szt. (słownie: jeden tysiąc trzysta) akcji serii D1, inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych serii B.

Oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A i B mają zostać skierowane wyłącznie do pracowników i współpracowników Spółki w związku z realizacją programu motywacyjnego.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów leży w interesie Spółki. Wyłączenie prawa poboru ma służyć realizacji przyjętej strategii wzrostu wartości przedsiębiorstwa i jest niezbędne dla umożliwienia realizacji postanowień programu motywacyjnego. W ocenie Zarządu, program motywacyjny stanowi skuteczny mechanizm realizacji polityki długotrwałego rozwoju Spółki. Jego wdrożenie i wykonanie powinno przyczynić się do wzrostu wartości Spółki dzięki dostarczeniu dodatkowej motywacji dla członków zespołu Spółki do zwiększenia efektywności działania oraz podejmowania działań mających na celu osiągnięcie lepszych wyników.

Celem emisji warrantów jest umożliwienie osobom uprawnionym w ramach programu motywacyjnego do objęcia akcji serii D i D1, co ma stanowić formę gratyfikacji za ich wkład w rozwój Spółki oraz impuls do podejmowania dalszych działań przyczyniających się do wzrostu jej wartości.

Ustalenie, że warranty obejmowane będą nieodpłatnie, a akcje serii D i D1 po ich wartości równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję, uzasadnione jest zatem motywacyjnym celem programu i ma wpłynąć na zainteresowanie uczestników programu motywacyjnego realizacją celów wyznaczonych w ramach programu mających pozytywny wpływ na wartość Spółki, a w konsekwencji wzrost wartości akcji wszystkich akcjonariuszy Spółki.

W interesie Spółki i jej akcjonariuszy leży wyłączenie w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i B przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu, w tym z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i B przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki