

**Uchwała nr [.]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działając na podstawie przepisu art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, powołuje na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana/-ią \_\_\_\_\_

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2024 roku oraz z oceny działalności Zarządu w 2024 roku.
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Varsav Game Studios S.A. w 2024 roku.
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Varsav Game Studios S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Varsav Game Studios S.A. za rok 2024.
9. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A. z wykonania obowiązków w 2024 roku.
10. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Varsav Game Studios S.A. z wykonania obowiązków w 2024 roku.
11. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia w Spółce programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D w związku z programem motywacyjnym, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.
12. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

13. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia uprawnienia Radzie Nadzorczej Varsav Game Studios S.A. do wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) oraz zmiany statutu Spółki.
14. Podjęcie uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki.
15. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji.
16. Zamknięcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2024 roku oraz z oceny działalności Zarządu w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działając na podstawie przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz z oceny:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Varsav Game Studios S.A. w 2024 roku;
2. sprawozdania finansowego Varsav Game Studios S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku;
3. wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Varsav Game Studios S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności  
Varsav Game Studios S.A. w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit a) Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Varsav Game Studios S.A w 2024 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Varsav Game Studios S.A.  
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit a) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie finansowe Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, składające się z:

1. wprowadzenia;
2. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 16.852.622,33 zł;
3. rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 roku wykazujący zysk netto w kwocie 483.898,46 zł;
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 roku, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 974.803,71 zł;
5. rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku o kwotę 9.527,56 zł;
6. informacji dodatkowej.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie podziału zysku Varsav Game Studios S.A. za rok 2024**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit b) Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. postanawia, że zysk netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku w kwocie 483.898,46 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Piotrowi Babieno  
- Członkowi Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A.  
z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Piotrowi Babieno – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Magdalenie Kramer  
- Członkowi Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A.  
z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Pani Magdalenie Kramer – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [.]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Wojciechowi Andrzejowi Pazdurowi**  
**- Członkowi Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A.**  
**z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Wojciechowi Andrzejowi Pazdurowi – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [.]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Aleksandrowi Witowi Sierzędze**  
**- Członkowi Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A.**  
**z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Aleksandrowi Witowi Sierzędze – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jakubowi Bartłomiejowi Pieczykolanowi  
- Członkowi Rady Nadzorczej Varsav Game Studios S.A.  
z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Konradowi Mroczkowi – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej, za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Varsav Game Studios S.A.  
- Łukaszowi Rosińskiemu z wykonania obowiązków w 2024 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit c) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Łukaszowi Rosińskiemu – Prezesowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2024.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]**

**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie przyjęcia w Spółce programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D w związku z programem motywacyjnym, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J, pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5, art. 431 § 1 oraz art. 448-453 k.s.h., uchwala co następuje:

**§ 1.**

1. Mając na uwadze, iż praca oraz zaangażowanie kluczowych pracowników Spółki wywierają istotny wpływ na wyniki finansowe, a także na wartość rynkową Spółki, w tym na wartość akcji Spółki, Walne Zgromadzenie uznaje za zasadne, z punktu widzenia interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, wprowadzenie dodatkowych mechanizmów motywacyjnych, skierowanych do kluczowych członków zespołu Spółki („**Osoby Uprawnione**”). Celem tych mechanizmów jest zwiększanie motywacji do dalszego zaangażowania w działania na rzecz Spółki, silniejsze związanie ze Spółką oraz zapewnienie skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju Spółki. W ocenie Spółki, wdrożenie wskazanych mechanizmów przyczyni się do zapewnienia długotrwałego, stabilnego wzrostu wartości Spółki, którego beneficjentami będą wszyscy akcjonariusze. W związku z powyższym, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala niniejszym program motywacyjny, na zasadach określonych niniejszą uchwałą („**Program Motywacyjny**”).
2. Celami Programu Motywacyjnego są w szczególności:
  - a) osiągnięcie do końca 2025 roku średniego kursu akcji w jednym z miesięcy 2025 roku na poziomie nie mniejszym niż 1,00 zł (jeden złoty),
  - b) osiągnięcie do końca 2026 roku średniego kursu akcji w jednym z miesięcy 2026 roku na poziomie nie mniejszym niż 1,50 zł (jeden złoty 50/100)
3. Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D, z których każdy będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela Spółki serii J, które to warranty będą uprawniały do objęcia akcji emitowanych w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru w myśl art. 453 § 2 k.s.h.
4. Program Motywacyjny będzie realizowany przez Spółkę w latach 2025-2026.

5. Warranty objęte zostaną przez Osoby Uprawnione pod warunkiem spełnienia się warunku wskazanego w § 2 ust. 4 niniejszej uchwały.

## § 2.

1. Pod warunkiem zarejestrowania § 3d Statutu Spółki w brzmieniu określonym w niniejszej uchwale, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, o którym mowa w § 1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D (łącznie „**Warranty Subskrypcyjne**”), uprawniających do objęcia, z wyłączeniem prawa poboru, tj. z pierwszeństwem do objęcia przed pozostałymi akcjonariuszami, nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J („**Akcje Serii J**”).
2. Warranty Subskrypcyjne są emitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).
3. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, przysługiwać będzie wyłącznie Osobom Uprawnionym, które po spełnieniu warunku, o którym mowa w ust. 11, którzy otrzymają ofertę nieodpłatnego objęcia Warrantów Subskrypcyjnych zamiennych na Akcje Serii J Spółki.
4. Ustalenie szczegółowych list Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz liczby Warrantów Subskrypcyjnych, które mogą objąć wskazane Osoby Uprawnione, dokona Zarząd, mając na uwadze osiągnięcie kryteriów rynkowych związanych ze wzrostem akcji Spółki, o których mowa w § 1 ust. 2.
5. Warranty Subskrypcyjne zostaną przez Spółkę zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), przy czym oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych zostanie skierowana do mniej niż 150 osób, w związku z czym odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie oferty publicznej Warrantów Subskrypcyjnych nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu.
6. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym, po spełnieniu łącznie następujących warunków:
  - a) zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa § 3,
  - b) osiągnięcia kryteriów rynkowych związanych ze wzrostem kursu Spółki, o których mowa § 1 ust. 2 powyżej,
  - c) powzięciu przez Zarząd uchwały, o której mowa w § 2 ust. 4 powyżej w terminie nie późniejszym niż 30 dni liczonym od dnia zakończenia czwartego kwartału 2025 roku i czwartego kwartału 2026 roku.
7. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii J na warunkach ustalonych w niniejszej uchwale oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.
8. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

9. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki. Warranty Subskrypcyjne podlegają dziedziczeniu.
10. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.
11. Warranty nie mogą być zamieniane na warrant subskrypcyjny na okaziciela.
12. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii J wygasło, podlegają umorzeniu przez Spółkę bez odszkodowania, rekompensaty czy innych świadczeń.
13. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Uprawnionym Osobom, po spełnieniu następującego warunku, tj. zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 niniejszej uchwały.
14. W terminie 14 dni od dnia zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 niniejszej uchwały, Spółka skieruje do Osób Uprawnionych ofertę Spółki w sprawie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
15. Osoba Uprawniona potwierdza zamiar objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w drodze przesłanego do Spółki podpisanego oświadczenia o przyjęciu oferty Spółki i o zamiarze objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
16. Uprawnienie do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych należy wykonać w nieprzekraczalnym terminie 14 (czternaście) dni od daty doręczenia Osobie Uprawnionej oferty Spółki w sprawie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, pod rygorem wygaśnięcia uprawnień do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
17. Wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych powinno nastąpić w terminie 30 dni od dnia objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez daną Osobę Uprawnioną.
18. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane zgodnie z niniejszą uchwałą, nie później niż w terminie do dnia 31 lipca 2030 r. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, z których nie zostanie zrealizowane prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii J w terminie wskazanym niniejszym ustępie, wygasają z upływem tego terminu.
19. Właściwe organy Spółki upoważnione są do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności do:
  - a) skierowania propozycji objęcia Warrantów Subskrypcyjnych do osoby uprawnionej,
  - b) przyjęcia oświadczenia o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych,
  - c) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień niniejszej uchwały.
20. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych oraz prawnych niezbędnych do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sprawie dematerializacji Warrantów Subskrypcyjnych oraz ich rejestracji w depozycie.
21. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do podejmowania wszelkich innych czynności oraz niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego.

### § 3.

Uwzględniając interes Spółki, w celu wprowadzenia skutecznych mechanizmów motywowania Osób Uprawnionych do mocniejszego związania ze Spółką oraz podejmowania dalszych, intensywnych działań, które zapewniają długoterminowy wzrost wartości Spółki, w trybie określonym w art. 448



k.s.h., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii J na warunkach określonych poniżej:

1. Walne Zgromadzenie Spółki warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia Akcji Serii J posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych na podstawie niniejszej uchwały. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 k.s.h.
3. Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia Akcji Serii J. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Akcji Serii J jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, opinia Zarządu Spółki.
4. Prawo objęcia Akcji Serii J przysługuje wyłącznie posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Akcje Serii J zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
6. Akcje Serii J będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie są związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
7. Akcje Serii J zostaną przez Spółkę zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), przy czym oferta objęcia Akcje Serii J zostanie skierowana do mniej niż 150 osób, w związku z czym odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii J nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu.
8. Akcje Serii J obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą Akcję Serii J.
9. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane zgodnie z niniejszą uchwałą, nie później niż w terminie do dnia 31 lipca 2030 r.
10. Akcje Serii J będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
  - a) Akcje Serii J zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
  - b) Akcje Serii J zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

11. Akcje Serii J będą obejmowane w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.

#### **§ 4.**

1. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych imiennych serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.
2. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz uzasadnienie nieodpłatności obejmowania Warrantów, sporządzona zgodnie z treścią art. 433 § 2 k.s.h. została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.
3. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii J przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.
4. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz uzasadniająca cenę emisyjną Akcji Serii J, sporządzona zgodnie z treścią art. 433 § 2 k.s.h. została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.
5. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 2 i 4, brzmi jak następuje:

**OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH  
AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO WARRANTÓW  
SUBSKRYPCYJNYCH SERII D ORAZ AKCJI SERII J OBEJMOWANYCH  
W ZAMIAN ZA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE, A TAKŻE W SPRAWIE  
UZASADNIENIA NIEODPŁATNOŚCI OBEJMOWANIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH  
ORAZ WYSOKOŚCI PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII J**

*„Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 433 §2 k.s.h. niniejszym przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D („Warranty Subskrypcyjne”) oraz akcji zwykłych na okaziciela serii J („Akcje Serii J”) uzasadnienie nieodpłatności Warrantów oraz wysokości proponowanej ceny emisyjnej Akcji Serii J.*

*Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii J, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.*

*Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii J leży w interesie Spółki i jest uzasadnione tym, że Warranty Subskrypcyjne i Akcje Serii J będą emitowane w celu wprowadzenia skutecznych mechanizmów motywowania kluczowych członków Zespołu Spółki („Osoby Uprawnione”) do działań, które zapewniają długoterminowy wzrost wartości Spółki, silne powiązanie kluczowych osób ze Spółką oraz umożliwienie akcjonariuszom swobodnego obracania akcjami Spółki na rynku regulowanym. Przeprowadzenie emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii J powinno przyczynić się do stabilnego rozwoju dzięki dostarczeniu dodatkowej motywacji dla Osób Uprawnionych do zwiększenia efektywności działania oraz podejmowania działań zorientowanych na długoterminowy rozwój Spółki. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii J*

*pozwoli na zapewnienie realizacji strategii rozwoju Spółki i na dalszy jej dynamiczny rozwój, co wymaga zatrzymania w Spółce i zmotywowania do dalszego działania założycieli, będących kluczowymi członkami Zespołu Spółki, w tym osobami odpowiedzialnymi za stworzenie i realizację strategii rozwoju Spółki.*

*Ze względu na fakt, że emisja Akcji Serii J będzie służyć realizacji Programu Motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii J i objęcie ich przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych leży w interesie Spółki, służyć ma zwiększeniu jej wartości i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Wyłączenie prawa poboru Akcji Serii J nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki.*

*W związku z tym, że Warranty Subskrypcyjne służą wyłącznie umożliwieniu objęcia Akcji Serii J, w opinii Zarządu powinny być emitowane nieodpłatnie. Ze względu na zamiar długoterminowego powiązania kluczowych osób ze Spółką proponuje się, aby Akcje Serii J były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy)."*

#### **§ 5.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie wszystkich Akcji Serii J, jak również upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności z tym związanych.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wszystkich Akcji Serii J oraz upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o rejestrację Akcji Serii J w depozycie papierów wartościowych oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich rejestracją w depozycie papierów wartościowych.

#### **§ 6.**

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na podstawie art. 430 § 1 k.s.h., Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany Statutu Spółki, w ten sposób, że dodaje treść § 3d o następującym brzmieniu:

#### **„§ 3d**

*Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr [•] z dnia 04 sierpnia 2025 roku o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii J posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii D, z wyłączeniem prawa poboru."*

#### **§ 7.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą Uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednolicenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednolicenie pisowni liczb i kwot używanych w statucie Spółki, ujednolicenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki (przy uwzględnieniu, że organy Spółki powinny być pisane z wielkiej litery), poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych.

#### **§ 8.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała nr [•]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 444 § 1 w zw. z 447 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje:

**§ 1.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję do 3.000.000 (trzy miliony) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,35 zł (trzydzieści pięć groszy) i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.050.000 zł (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444-447 k.s.h. Zarząd Spółki może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.
2. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego jest udzielone na okres nie dłuższy niż trzy lata, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru.
3. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd Spółki jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 k.s.h., z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od wpisania upoważnienia do właściwego rejestru.
4. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust.1, Zarząd Spółki może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
5. Uchwała Zarządu Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Zarząd uprawniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w ust. 1.
7. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o ile przepisy prawa nie stanowią

inaczej. Zarząd jest w szczególności umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w szczególności w sprawach:

- a. określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji, ustalenia ceny emisyjnej akcji, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęciu akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;
- b. określania warunków emisji warrantów subskrypcyjnych;
- c. ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- d. związanych z zawieraniem umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

## § 2.

W związku z udzieleniem upoważnienia Zarządowi Spółki, o którym mowa w § 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanawia zmienić treść Statutu Spółki poprzez dodanie § 3e o następującym brzmieniu:

### „§ 3e.

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję do 3.000.000 (trzy miliony) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,35 zł (trzydzieści pięć groszy) i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.050.000 zł (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444-447 k.s.h., Zarząd Spółki może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego jest udzielone na okres nie dłuższy niż trzy lata, poczynwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru.
3. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 k.s.h., z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru.
4. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
5. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w ust. 1.
7. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej. Zarząd

*jest w szczególności umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w szczególności w sprawach:*

- a. określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji, ustalenia ceny emisyjnej akcji, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęciu akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;*
- b. określania warunków emisji warrantów subskrypcyjnych;*
- c. ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*
- d. związanych z zawieraniem umów o rejestrację akcji lub warrantów subskrypcyjnych z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.”*

### **§ 3**

Umożliwienie Spółce rozwoju wymaga zapewnienia jej możliwości pozyskiwania finansowania – w szczególności o charakterze udziałowym. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału służącej pozyskaniu kapitału obrotowego Spółki oraz realizacji inwestycji Spółki przewidywanych przez Zarząd przy zachowaniu uprawnień kontrolnych przysługujących Radzie Nadzorczej Spółki. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki po ustaleniu jej warunków z potencjalnym inwestorem, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

### **§ 4**

1. Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki przedstawił pisemną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie udziela Zarządowi upoważnienia do wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji, które zostaną wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określonego w § 1 niniejszej uchwały oraz warrantów subskrypcyjnych.

### **§ 5**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą Uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednolicenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednolicenie pisowni liczb i kwot używanych w statucie Spółki, ujednolicenia pisowni terminów używanych w

tekście Statutu Spółki (przy uwzględnieniu, że organy Spółki powinny być pisane z wielkiej litery), poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych.

## § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### Załącznik nr 1

#### **OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE PRYZNANIA ZARZĄDOWI KOMPETENCJI DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO ORAZ W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WRAZ Z MOŻLIWOŚCIĄ WYŁĄCZENIA PRZEZ ZARZĄD PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI ZA ZGODĄ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI**

*Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zgodą Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.*

*Przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej w całości lub części prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest w pełni uzasadnione celem wprowadzenia kapitału docelowego i sprawnością jego użycia. Istnienie w Spółce instytucji kapitału docelowego podyktowane jest w szczególności chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi skuteczny i szybki dostęp do finansowania jej działalności.*

*Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób. Mając na uwadze, dalsze plany rozwoju Emitenta, a także realizację kluczowych dla Spółki projektów nie można wykluczyć sytuacji, w której konieczne będzie pozyskanie środków pieniężnych, w dość krótkim czasie. Przyznanie Zarządowi Spółki powyższego uprawnienia pozwoli Zarządowi na większą swobodę w wyborze momentu realizacji emisji akcji Spółki, w przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających pozyskanie przez Spółkę finansowania.*

*Mając na uwadze wskazane powyżej przeznaczenie kapitału docelowego oraz przewidywany termin upoważnienia Zarządu do jego wykorzystania nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszej opinii precyzyjne wskazanie ceny emisyjnej akcji, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego, jednakże Zarząd w zakresie wykorzystania upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wskazuje, że cena emisyjna akcji, które zostaną zaoferowane inwestorowi lub inwestorom będzie ustalona w oparciu o warunki makro*



*i mikroekonomiczne, z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki oraz aktualnych uwarunkowań rynkowych.*

*Z uwagi na powyższe okoliczności, zmiana Statutu Spółki obejmująca upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, której podjęcie jest planowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uprawniające Zarząd do pozbawienia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy."*

**Uchwała nr [•]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie udzielenia uprawnienia Radzie Nadzorczej Varsav Game Studios S.A. do wyboru  
firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) oraz  
zmiany statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 384 § 1 oraz 430 § 1 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela Radzie Nadzorczej uprawnienia do wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG), stosownie do treści art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121, poz. 591t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120).

**§ 2.**

W związku z rozszerzeniem uprawnień Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść § 11 ust. 2 lit. b Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:

*„b) wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki, oraz wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG).*

**§ 3.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą Uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednolicenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednolicenie pisowni liczb i kwot używanych w statucie Spółki, ujednolicenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki (przy uwzględnieniu, że organy Spółki powinny być pisane z wielkiej litery), poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych.

**§ 4.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała nr [.]**  
**z dnia 04 sierpnia 2025 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296  
  
**w sprawie zmian Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie przepisu art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób:

**§ 1.**

**- zmienić ust. 1-2 w § 1 Statutu Spółki poprzez nadanie im następującego brzmienia:**

*„§ 1.*

3. *Firma Spółki brzmi: Thundertrail Games Spółka Akcyjna.*
4. *Spółka może używać skrótu firmy Thundertrail Games S.A. i wyróżniającego ją znaku graficznego.”*

**- dodać § 3a Statutu Spółki o następującym brzmieniu:**

*„§ 3a.*

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.*
2. *Akcjonariusze mają pierwszeństwo objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części.*
3. *Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.*
4. *Spółka może emitować warranty subskrypcyjne imienne lub na okaziciela.”*

**- zmienić ust. 2-4 w § 5 Statutu Spółki poprzez nadanie im następującego brzmienia:**

*„§ 5.*

2. *Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.*
3. *Powołując Zarząd, Rada Nadzorcza ustala liczbę członków i ich funkcje.*
4. *W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę Nadzorczą.”*

**- usunąć ust. 6 w § 5 ust. 6 Statutu Spółki w następującym brzmieniu:**

„§ 5.

*6. Rady Nadzorczej wskazany przez Radę.”*

**- zmienić ust. 1 w § 6 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:**

„§ 6.

*1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.”*

**- zmienić ust. 3 -5 w § 9 Statutu Spółki poprzez nadanie im następującego brzmienia:**

„§ 9.

- 3. Rada Nadzorcza liczy od 5 do 7 członków, których wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie.*
- 4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat.*
- 5. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Na pierwszym w danej kadencji posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego, jeśli nie dokonało tego Walne Zgromadzenie.”*

**- zmienić ust. 2 pkt a) w § 11 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:**

„§ 11.

*a) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości”*

**- zmienić ust. 1 § 12 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:**

„§ 12.

- 1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, który może upoważnić innego Członka Rady Nadzorczej lub Członka Zarządu do przesłania Członkom Rady Nadzorczej zaproszenia w jego imieniu, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż 3 razy w roku obrotowym.”*

**- zmienić ust. 3 w § 15 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:**

„§ 15.

3. *Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie do odpowiedzialności lub na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.'*

**- dodać ust. 4 w § 15 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:**

*„§ 15.*

4. *Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na niej liczbę głosów oraz akcji, o ile Statut lub przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej, przy czym jednej akcji odpowiada jeden głos.”*

**- dodać ust. 3-4 w § 16 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:**

*„§ 16.*

3. *Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika*
4. *Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.*

**§ 2.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą Uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednolicenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednolicenie pisowni liczb i kwot używanych w statucie Spółki, ujednolicenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki (przy uwzględnieniu, że organy Spółki powinny być pisane z wielkiej litery), poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji  
Pana Piotra Babieno**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. i Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Pana Piotra Babieno - Członka Rady Nadzorczej Spółki, na nową pięcioletnią kadencję wspólną.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296  
  
**w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji  
Pani Magdaleny Kramer**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. i Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Panią Magdalenę Kramer - Członka Rady Nadzorczej Spółki, na nową pięcioletnią kadencję wspólną.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296  
  
w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji  
Pana Wojciecha Andrzeja Pazdura**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. i Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Pana Wojciecha Andrzeja Pazdura - Członka Rady Nadzorczej Spółki, na nową pięcioletnią kadencję wspólną.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296  
  
**w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji  
Pana Aleksandra Wita Sierżęgę**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. i Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Pana Aleksandra Wita Sierżęgę - Członka Rady Nadzorczej Spółki, na nową pięcioletnią kadencję wspólną.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr [•]  
z dnia 04 sierpnia 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie**  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000381296

**w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji  
Pana Konrada Mrocza**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Varsav Game Studios S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. i Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Pana Konrada Mrocza - Członka Rady Nadzorczej Spółki, na nową pięcioletnią kadencję wspólną.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.