

Lublin, dnia 29 maja 2023 r.

OPINIA

Zarządu Pyramid Games S.A. z siedzibą w Lublinie
uzasadniająca powody zmiany Statutu Spółki przewidującej przyznanie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, zawierającego kompetencję dla Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 w związku z art. 447 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Zarząd spółki Pyramid Games S.A. („Spółka”) przedstawia opinię uzasadniającą udzielenie Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym kompetencji dla Zarządu do pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

Statut Spółki w dotychczasowym brzmieniu zawiera upoważnienie dla Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Upoważnienie to dawało Zarządowi elastyczny instrument pozwalający na sprawne pozyskanie finansowania dla Spółki. Środki pozyskane w ramach emisji akcji dokonanej w oparciu o przedmiotowe upoważnienie pozwoliły na zwiększenie tempa rozwoju działalności Spółki, co przełożyło się na wzrost jej wartości dla akcjonariuszy.

Dodatkowo, udzielenie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego ma na celu umożliwienie realizacji obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego przyjętego mocy Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2020 r. („**Program Motywacyjny**”) oraz regulowanego przez Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego przez Zarząd na mocy uchwały nr 01/08/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 r. oraz nr 02/08/2020 z dnia 23 sierpnia 2020 r. i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą („**Regulamin PM**”).

Mając na uwadze wykorzystanie w części dotychczas obowiązującego upoważnienia w zakresie Kapitału Inwestorskiego, okres obowiązywania obecnego upoważnienia oraz przyjęte ramy czasowe realizacji Programu Motywacyjnego, w ocenie Zarządu Spółki wskazane jest podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki i udzielenia nowego upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

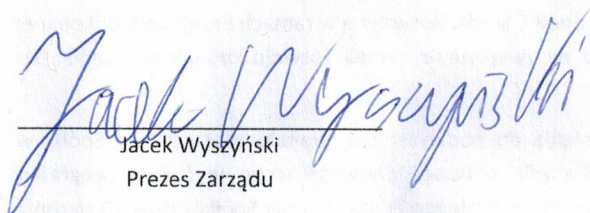
Proponowana zmiana Statutu Spółki ma na celu optymalizację procesu pozyskiwania finansowania dla prowadzonej przez Spółkę działalności oraz efektywnego rozwoju jej obecnych oraz przyszłych projektów. Udzielenie Zarządowi nowego upoważnienia, z kompetencją pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji nowej emisji, zapewniające Spółce niezbędną elastyczność w zakresie możliwości pozyskiwania dodatkowego kapitału, posiada pełne ekonomiczne uzasadnienie, jak również jawi się jako rzeczywiście pożądane z punktu widzenia najlepszego interesu Spółki, co za tym idzie – również jej akcjonariuszy.

Powyższe umożliwi sprawne pozyskiwanie środków pieniężnych od nowych inwestorów i kluczowych partnerów biznesowych Spółki, a także zaangażowanie kapitałowe podmiotów niezwiązanych dotychczas ze Spółką.

Dodatkowo, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru jest niezbędne dla sprawnej realizacji Programu Motywacyjnego zgodnie z postanowieniami obowiązującego Regulaminu PM. 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, co odpowiada przyjętym przez Walne Zgromadzenie warunkom Programu Motywacyjnego.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za powzięciem uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej uchylene dotychczas obowiązujących postanowień Statutu w zakresie kapitału docelowego oraz przyznanie Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w wysokości nie większej, niż 46.000 zł (czterdzieści sześć tysięcy złotych), z czego kwota nie wyższa niż 7.386 zł (siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć złotych) przeznaczona zostanie na realizację Programu Motywacyjnego w oparciu o Regulamin PM. Przedmiotowe upoważnienie zawierać będzie kompetencję dla Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Powzięcie takiej uchwały leży w słusznym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, na co Zarząd Spółki wskazał w niniejszej opinii.

Zarząd Pyramid Games S.A.:



Jacek Wyszyński
Prezes Zarządu