

Warszawa, dnia 23 lutego 2024 r.

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI CI GAMES SE Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE UZASADNIAJĄCA POWODY  
POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY W CAŁOŚCI PRAWA POBORU AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZIEMIA  
SERII M**

Zarząd spółki CI Games SE z siedzibą w Warszawie („Spółka”), w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 marca 2024 r. punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii M, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii M, dematerializacji akcji serii M i praw do akcji serii M, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii M i/lub praw do akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii M i/lub praw do akcji serii M w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”), stoi na stanowisku, że wyłączenie w całości prawa poboru akcji serii M („Akcje Serii M”) leży w interesie Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki.

W ocenie Zarządu emisja nowych Akcji Serii M z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii M pozwoliłoby na pozyskanie dodatkowych środków finansowych wspierających realizację celów biznesowych o charakterze strategicznym.

Zarząd zwraca przy tym uwagę, że cena emisyjna Akcji Serii M zostanie ustalona w drodze przeprowadzonej przez Spółkę analizy popytu na Akcje Serii M w oparciu o mechanizm budowania księgi popytu. Taki sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii M umożliwia, z jednej strony, ustalenie tej ceny z uwzględnieniem wielkości i jakości popytu na oferowane akcje Spółki, które to parametry zostaną przeanalizowane po zakończeniu procesu budowania księgi popytu, a jednocześnie umożliwia maksymalizację wartości wpływów z emisji Akcji Serii M. Zarząd będzie uwzględniał wyniki procesu budowania księgi popytu przy ustalaniu ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii M lub podjęciu ewentualnej decyzji o zawieszeniu lub odstąpieniu od wykonania Uchwały Emisyjnej.

Z powyższych względów, w ocenie Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji Serii M, w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczna z interesami pozostałych akcjonariuszy Spółki.

*Podstawa prawna: art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych*

**Marek Tymiński, Prezes Zarządu CI Games SE**

*/właściwe podpisy na oryginale/*