

Kraków, 12 stycznia 2015 r.

OPINIA ZARZĄDU
BLOOBER TEAM S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE W CAŁOŚCI AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU
ORAZ
SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI NOWEJ EMISJI SERII D

W związku z planowanym na dzień 09 lutego 2015 r. powzięciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bloober Team S.A. z siedzibą w Krakowie, uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 133 078, 90 zł (sto trzydzieści trzy tysiące siedemdziesiąt osiem 90/100) do kwoty nie niższej niż 147.078,90 (sto czterdzieści siedem tysięcy siedemdziesiąt osiem 90/100) złotych i nie wyższej niż 183.078,90 (sto osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt osiem 90/100) złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 14 000,00 (słownie: czternaście tysięcy) złotych i nie wyższą niż 50 000,00 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję nie mniej niż 140 000 (sto czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 500 000 (pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, których cena emisyjna określona zostanie przez Zarząd, w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy, a które zostaną objęte w drodze subskrypcji otwartej, Zarząd Spółki pozytywnie opiniuje powzięcie powyższej uchwały, w szczególności: pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii D.

1. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy Spółki

Współpraca Bloober Team S.A. z rynkiem chińskim układa się bardzo obiecująco – nasze produkty są wysoko oceniane przez chińskich partnerów, gra Brawl ukaże się w oknie startowym konsoli PlayStation 4 na tamtejszym rynku, nawiązaliśmy również współpracę z Huawei które tworzy konsolę Tron specjalnie na rynek chiński. Taka intensyfikacja współpracy, jak również dobre przyjęcie produktów Spółki, zaowocowało decyzją o podjęciu działań, które doprowadzą do otwarcia oddziału w Hong Kongu, który stanie się centrum działań związanych z tamtejszym rynkiem.

Spółka pracuje obecnie nad trzema tytułami: Brawl, który ma ukazać się na rynku już w lutym 2015 r., Scopophobia oraz Medium. Premiery dwóch ostatnich przewidziane są jeszcze w 2015 r. Na ich produkcję Spółka wydała już łącznie 10 mln zł.

Środki pozyskane z emisji mają wspomóc zakończenie prac nad grami, w tym zapewnić im odpowiedni marketing i promocję, jak również posłużyć do umacniania pozycji Spółki na chińskim rynku. Czynnikiem kluczowym jest tutaj również czas- do stycznia 2014 r. na terytorium Chin obowiązywał zakaz produkcji oraz sprzedaży konsol do gier. W związku z tym, na chwilę obecną popyt na gry zdecydowanie przewyższa podaż, a podmioty które w ciągu najbliższych kilku miesięcy wejdą na rynek ze swoimi produktami będą mogły zdecydowanie łatwiej dotrzeć do gracza.

Z tego względu koniecznym jest podjęcie przez Spółkę szybkich działań. W przypadku emisji akcji z prawem poboru czas trwania emisji musiałby zostać wydłużony, co mogłoby pociągnąć za sobą zmniejszenie przewagi konkurencyjnej Spółki. Ponadto wyłączenie prawa poboru przyczynia się do ograniczenia kosztów związanych z emisją akcji serii D, nie pozbawiając jednocześnie dotychczasowych akcjonariuszy możliwości subskrypcji akcji nowej emisji- akcje będą bowiem oferowane w trybie oferty publicznej, skierowanej do nieoznaczonego kręgu odbiorców.

Omówione powyżej cele emisji uzasadniają wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w interesie Spółki względami ekonomicznymi, organizacyjnymi oraz strategicznymi, nie powodując jednocześnie szkody po stronie dotychczasowych akcjonariuszy. Z tego względu Zarząd Bloober Team S.A. rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii D.

2. Sposób ustalania ceny emisyjnej akcji serii D

Przyznanie Zarządowi uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji serii D wymaga podjęcia szeregu czynności, które będą musiały zostać dostosowane do panujących warunków rynkowych. Ustalając cenę emisyjną, Zarząd uwzględni sytuację gospodarczą Spółki, sytuację na rynkach na których działa, sytuacji na rynkach finansowych, w tym w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect i zostanie dostosowana do popytu na oferowane akcje, a także wyceny rynkowej Spółki i jej perspektyw rozwoju. Upoważnienie Zarządu do określenia ceny emisyjnej akcji pozwoli na jej dostosowanie w możliwie największym stopniu do licznych czynników niezależnych od Spółki, a tym samym pozyskanie możliwie najwyższych środków finansowych i zapewnienie powodzenia emisji. Cena ta zostanie ustalona w porozumieniu z domem maklerskim, który odpowiedzialny będzie za przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii D.

Powyższe uzasadnienie stanowi wypełnienie obowiązku nałożonego art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych.