

**UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE  
PCF GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
W DNIU 24 MAJA 2021 R.**

**Uchwała numer 1/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Sebastiana Wojciechowskiego.

*W głosowaniu tajnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

**Uchwała numer 2/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.  
w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odstępuje od powoływania Komisji Skrutacyjnej z uwagi na zapewniony elektroniczny system liczenia głosów.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

**Uchwała numer 3/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje niniejszym następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz sporządzenie listy obecności.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku

regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Spółki.

7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
10. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

**Uchwała numer 4/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 430, art. 431, art. 432, art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1526 ze zm.) („Kodeks spółek handlowych”), art. 5 ust. 1 pkt 2 oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2021 roku, poz. 328 ze zm.) („Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”) i § 11 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz § 12 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

**[Podwyższenie kapitału zakładowego]**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 591.250,24 zł (pięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych i dwadzieścia cztery grosze) do kwoty 599.004,52 zł (pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy cztery złote i pięćdziesiąt dwa grosze), czyli o kwotę 7.754,28 zł (siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt cztery złote i dwadzieścia osiem groszy), poprzez emisję 387.714 (trzystu osiemdziesięciu siedmiu tysięcy siedemset czternastu) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda („**Akcje Serii D**”).
2. Postanawia się o emisji Akcji Serii D w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzanej w drodze oferty prywatnej skierowanej na zasadach wyłączności do Fiducie Familiare Samuel Girardin 2020, trustu ustanowionego na rzecz Samuela Girardin i osób powiązanych,

z siedzibą w Montrealu, Québec, Kanada, 6669A rue Saint-Denis, Montréal (Québec) H2S 2S1, Canada („Inwestor”).

3. Z Akcjami Serii D nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosić będzie 75,75 zł (siedemdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) za jedną akcję.
5. Akcje Serii D mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
6. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku wypracowanego za rok obrotowy 2021, tj. od dnia 1 stycznia 2021 roku, na równi z pozostałymi akcjami Spółki.
7. Umowa o objęcie Akcji Serii D zostanie zawarta do dnia 15 czerwca 2021 roku.
8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do złożenia oferty objęcia Akcji Serii D Inwestorowi zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych na zasadach określonych w niniejszej uchwale oraz do zawarcia z Inwestorem umowy o objęcie Akcji Serii D w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. subskrypcji prywatnej.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z emisją Akcji Serii D.

## **§ 2.**

### **[Pozbawienie prawa poboru]**

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii D.
2. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii D wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

## **§ 3.**

### **[Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym]**

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Akcji Serii D.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjach, uchwałach lub wytycznych GPW w zakresie odnoszącym się do ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

## **§ 4.**

### **[Dematerializacja oraz zawarcie umowy o rejestrację]**

1. Na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 2) Ustawy o Obrocie postanawia się o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Akcji Serii D.

2. Na podstawie art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Serii D.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjach, uchwałach lub wytycznych KDPW w zakresie odnoszącym się do dematerializacji Akcji Serii D oraz zawarcia z KDPW umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Serii D.

## § 5.

### [Zmiana Statutu]

1. W związku z § 1 – § 4 niniejszej uchwały Statut Spółki zmienia się w taki sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

”

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 599.004,52 zł (pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy cztery złote i pięćdziesiąt dwa grosze) i dzieli się na:*
  - 1) *27.500.000 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda,*
  - 2) *2.062.512 (dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwanaście) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda,*
  - 3) *387.714 (trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset czternaście) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda.”*
2. Zmiana Statutu, o której mowa w ust. 1 powyżej, uzyskuje moc obowiązującą od momentu jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

## § 6.

### [Upoważnienie dla Rady Nadzorczej Spółki]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień § 5 ust. 1 powyżej po ich wpisie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

## § 7.

### [Wejście w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

Załącznik do Uchwały Nr 4/05/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 maja 2021 roku

## OPINIA ZARZĄDU PCF GROUP S.A.

z dnia 27 kwietnia 2021 r.

w sprawie uzasadnienia pozbawienia wszystkich akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki  
w drodze emisji akcji serii D

Na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”) Zarząd PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przyjął niniejszą opinię w dniu 27 kwietnia 2021 r. w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 maja 2021 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D, oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”).

### 1. **Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Akcji Serii D (jak zdefiniowano poniżej)**

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 387.714 (trzystu osiemdziesięciu siedmiu tysięcy siedmuset czteremset) akcji serii D o wartości nominalnej 0,02 zł (dwóch groszy) każda („Akcje Serii D”), powiązane z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, oraz zaoferowanie Akcji Serii D w drodze subskrypcji prywatnej na zasadach wyłączności do Fiducie Familiale Samuel Girardin 2020, trustu ustanowionego na rzecz Samuela Girardin i osób powiązanych, z siedzibą w Montrealu, Kanada, 6669A rue Saint-Denis, Montréal (Québec) H2S 2S1, Canada („Inwestor”), jest ściśle związane z nabyciem przez Spółkę w dniu 27 kwietnia 2021 r. wszystkich udziałów w spółce Game On Creative, Inc. z siedzibą w Montrealu, Quebec, Kanada („Game On”).

Game On specjalizuje się przede wszystkim w produkcji animacji (posiada własne studio *motion capture* umożliwiające jednoczesne nagrywanie animacji postaci, animacji twarzy oraz nagrywanie dźwięku) oraz audio dla największych firm z branży gier, w tym Electronic Arts, Sony Interactive Entertainment czy Xbox Games Studios. Game On jest również wieloletnim partnerem produkcyjnym studia People Can Fly i odegrało istotną rolę w procesie produkcji przerywników filmowych (*cinematics*) do gry *Outriders*, której premiera miała miejsce w dniu 1 kwietnia 2021 r. Nabycie wszystkich udziałów Game On stanowi element realizacji strategii rozwoju Spółki i jej Grupy kapitałowej i ma na celu wzmocnienie kompetencji Grupy w zakresie tworzenia tytułów AAA oraz możliwości realizacji kilku projektów deweloperskich jednocześnie, w szczególności poprzez pozyskanie kompetencji związanych z produkcją wysokiej jakości animacji na potrzeby materiałów wideo (*cinematics*) oraz ścieżki dźwiękowej i pozostałych materiałów audio wykorzystywanych w grach.

Spółka Game On jest kierowana przez Samuel Girardin, Prezesa Zarządu (*President*), który pozostanie na tym stanowisku, a dodatkowo zostanie zatrudniony w grupie

kapitałowej PCF Group S.A. na stanowisku *Studio Head* w spółce zależnej Grupy, People Can Fly Canada, Inc., oraz będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu (*President*) People Can Fly Canada, Inc.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcje Serii D jest zaoferowanie Fiduclie Familiale Samuel Girardin 2020, trustowi ustanowionemu na rzecz Samuela Girardin i osób powiązanych, którego beneficjentem jest Samuel Girardin, Akcji Serii D i w ten sposób dodatkowo – poza powołaniami Samuela Girardin na funkcje wskazane powyżej, zacieśnienie współpracy z Grupą PCF poprzez inwestycję kapitałową w Spółkę. Zarząd zwraca uwagę, że 70% oferowanych Akcji Serii D będzie podlegało takiemu samemu ograniczeniu w rozporządzaniu akcjami (*lock-up*) jak w przypadku akcjonariuszy Spółki, którzy oferowali do sprzedaży akcje Spółki w ofercie publicznej przeprowadzanej w IV kwartale 2020 r. na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 listopada 2020 r. *Lock-up* obowiązuje do końca grudnia 2024 r.

W związku z planowaną dalszą ekspansją Spółki w Ameryce Północnej pozyskanie tej klasy fachowca, znającego branżę i posiadającego znakomite rozeznanie w lokalnym, niezwykle konkurencyjnym, rynku w Montrealu, który mógłby wraz z Zarządem odpowiadać za rozwój Grupy na tym właśnie rynku i szerzej w Kanadzie, było bardzo ważnym zadaniem dla Spółki. Zdaniem Zarządu dołączenie Samuel Girardin do grona osób zarządzających Grupą PCF przyczyni się do realizacji przez Spółkę celu jakim jest rozbudowa zespołów produkcyjnych Grupy w obrębie zaplanowanych i realizowanych projektów.

Pozyskane z emisji Akcji Serii D środki finansowe zostaną wykorzystane na dalszą realizację celów biznesowych o charakterze strategicznym Spółki takich jak, w szczególności, pozyskanie nowego lub nowych zespołów deweloperskich lub uruchomienie nowych studiów produkcyjnych, lub też akwizycje podmiotów działających w branży produkcji gier wideo na potrzeby tworzenia nowych koncepcji czy produkcji gier. W związku z akwizycją Game On oraz w związku z wcześniejszym przejęciem zespołu produkcyjnego Phosphor Games, Inc., Spółka w całości wykorzystwała środki z emisji przeznaczone na ten cel.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki stwierdza, że emisja Akcji Serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki. W związku z tym, Zarząd opiniuje pozytywnie emisję Akcji Serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

## **2. Sposób ustalenia ceny emisyjnej**

Cena emisyjna Akcji Serii D została ustalona w łącznej wysokości 29.369.335,50 złotych (dwadzieścia dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści pięć złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. w wysokości 75,75 złotych (siedemdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcję Serii D. Cena emisyjna jest zbliżona do ceny nabycia udziałów w Game On z zachowaniem niezbędnych zaokrągleń, przy czym na potrzeby ustalenia liczby emitowanych Akcji Serii D uwzględniona została średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 30 dni poprzedzających dzień nabycia udziałów w Game On, tj. 30 dni poprzedzających dzień 27 kwietnia 2021 r.

W ocenie Zarządu cena emisyjna Akcji Serii D nie odbiega od ceny rynkowej akcji Spółki, a przyjęty dla jej określenia sposób wyceny jest zgodny z przyjętą praktyką rynkową.

## **3. Wnioski**

Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały Emisyjnej.

**Uchwała numer 5/05/2021**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki PCF Group S.A.**  
**z dnia 24 maja 2021 r.**

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 444 §§ 1 - 6, art. 445, art. 447 oraz art. 430 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1526 ze zm.) („Kodeks spółek handlowych”) i § 11 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz § 12 Statutu Spółki, uchwala, co następuje:

**§ 1.**

**[Zmiana Statutu]**

1. Dokonuje się zmiany Statutu PCF Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w ten sposób, że po § 5 dodaje się § 5<sup>1</sup> w brzmieniu:

„§ 5<sup>1</sup>

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 29.562,50 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy), w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda, w liczbie nie większej niż 1.478.125 sztuk.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
3. Zarząd Spółki przy podwyższaniu kapitału w ramach kapitału docelowego może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.
4. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego będą uczestniczyć w dywidendzie od pierwszego dnia roku obrotowego następującego po roku ich pierwotnego objęcia.
5. Uchwały Zarządu Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej Spółki.
6. Zarząd Spółki jest upoważniony za zgodą Rady Nadzorczej Spółki do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
7. Zarząd Spółki nie może wydawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im przywilejów osobistych.
8. O ile przepisy prawa lub niniejszego paragrafu nie stanowią inaczej Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z

podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd Spółki jest upoważniony do:

- a) określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
  - b) ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze subskrypcji prywatnej, zamkniętej lub otwartej;
  - c) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
  - d) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu (i) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) akcji lub, jeżeli zostaną spełnione warunki takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do akcji; (ii) dematerializację, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, akcji lub praw do akcji; oraz do podejmowania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjach, uchwałach lub wytycznych GPW lub Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w zakresie odnoszącym się do: (x) ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie akcji lub prawa do akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW; (y) dematerializacji akcji lub praw do akcji; oraz (z) zawarcia z KDPW umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji lub, jeżeli zostaną spełnione warunki dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, praw do akcji.”.
2. Zmiana Statutu, o której mowa w ust. 1 powyżej, uzyskuje moc obowiązującą od momentu jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

## **§ 2.**

### **[Umotywowanie uchwały]**

1. Podjęcie niniejszej Uchwały jest uzasadnione dążeniem do zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi jej sprawne i szybkie uzyskanie finansowania funduszami własnymi w celu pozyskania nowego lub nowych zespołów produkcyjnych, względnie bezpośrednio przejęcie podmiotów zajmujących się produkcją gier wideo w sytuacji, gdy powstanie sprzyjająca okazja biznesowa.
2. Zarząd Spółki, korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ustanowionego niniejszą Uchwałą, będzie mógł dostosować wielkość i moment przeprowadzanej emisji akcji Spółki do pojawiających się okazji biznesowych i bieżących potrzeb Spółki oraz jej grupy kapitałowej. Tego rodzaju usprawnienie procedury podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji Spółki wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do przeprowadzenia akwizycji, jak również obniży jej koszty.

## **§ 3.**

### **[Opinia uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru]**



1. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody przyznania Zarządowi upoważnienia do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z uzasadnieniem wprowadzenia kapitału docelowego przedstawionym w § 2 oraz opinią Zarządu uzasadniająca powody przyznania mu upoważnienia do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki, akceptuje stanowisko Zarządu, uznając je za umotywowane i spełniające tym samym wymagania określone przez Kodeks spółek handlowych.

#### **§ 4.**

##### **[Upoważnienie dla Rady Nadzorczej Spółki]**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień § 1 ust. 1 powyżej po ich wpisie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **§ 5.**

##### **[Wejście w życie]**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

Załącznik do Uchwały Nr 5/05/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 maja 2021 roku

## OPINIA ZARZĄDU PCF GROUP S.A.

z dnia 27 kwietnia 2021 r.

**uzasadniająca powody upoważnienia Zarządu do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego**

Na podstawie art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”) Zarząd PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przyjął niniejszą opinię w dniu 27 kwietnia 2021 r. w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 maja 2021 roku uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki („Kapitał Docelowy”).

### **1. Upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki**

Propozycja zmian Statutu Spółki i wprowadzenie instytucji Kapitału Docelowego przewidującej możliwość wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki są ściśle związane z realizacją przez Zarząd Spółki części jej strategii krótko i średnioterminowej w zakresie odnoszącym się do pozyskiwania nowego lub nowych zespołów produkcyjnych lub uruchomienia nowych studiów produkcyjnych Grupy, lub też przejęcia podmiotów zajmujących się produkcją gier wideo.

Ze względu na dynamikę branży produkcji gier wideo ułatwieniem realizacji strategii będzie posiadanie przez Zarząd elastycznego instrumentu, takiego jak instytucja Kapitału Docelowego, który umożliwi Spółce sprawne i szybkie dokonanie transakcji pozyskania nowego lub nowych zespołów produkcyjnych lub przejęcia podmiotów działających w branży produkcji gier wideo na potrzeby tworzenia nowych koncepcji czy produkcji gier w sytuacji, kiedy nadarzy się sprzyjająca okazja biznesowa, a transakcja przewidywać będzie emisję nowych akcji przez Spółkę lub gdy zaangażowanie w dalsze prowadzenie spraw przejmowanego podmiotu przez dotychczasowych wspólników będzie kluczowe dla dalszego rozwoju tego podmiotu lub rozwoju całej jego grupy. Dzięki instytucji Kapitału Docelowego Zarząd Spółki, korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do pojawiających się okazji biznesowych i bieżących potrzeb Spółki oraz jej grupy kapitałowej. Tego rodzaju usprawnienie wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do przeprowadzenia akwizycji, umożliwi Spółce konkurowanie na globalnym rynku z ofertami innych podmiotów oferujących możliwość wymiany akcji, co Zarząd uznaje za kluczowe w branży gamingowej, szczególnie poza Polską, jak i obniży koszty tego typu transakcji.

Jednocześnie Zarząd chciałby podkreślić, iż podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego nie wyklucza realizacji strategii Spółki i jej grupy kapitałowej w zakresie wskazanym powyżej w drodze nabywania nowych studiów produkcyjnych (ich zespołów czy też udziałów w nich) z wykorzystaniem środków pieniężnych pozyskanych przez Spółkę w ramach oferty publicznej akcji Spółki przeprowadzonej w IV kwartale 2020 r. na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 listopada 2020 r. Wskazana forma realizacji strategii ma charakter równorzędny w stosunku do możliwych emisji akcji Spółki w ramach Kapitału Docelowego, natomiast z działań podejmowanych przez Zarząd wynika, że skuteczna realizacja strategii Spółki wymaga istnienia możliwości korzystania przez Zarząd z obu form rozliczenia transakcji, a także zapewnienia możliwości dokonywania samych akwizycji.

Zarząd zwraca również uwagę, że podwyższenie kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego nie przekracza 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki oraz rozłożone jest na maksymalny dopuszczalny okres 3 lat, a tym samym Kapitał Docelowy nie doprowadzi do znaczącej zmiany stosunków właścicielskich w Spółce.

Środki pozyskane z akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostaną wykorzystane na dalszą realizację celów biznesowych o charakterze strategicznym Spółki takich jak w szczególności akwizycje podmiotów działających w branży produkcji gier wideo (w tym studiów produkcyjnych) na potrzeby tworzenia nowych koncepcji czy produkcji gier, a także rozwijanie działalności wydawniczej (*self-publishing*) Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki stwierdza, że emisja akcji w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego z wyłączeniem w całości lub części prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej leży w interesie Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki. W związku z tym, Zarząd opiniuje pozytywnie emisję akcji na zasadach proponowanych w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

## **2. Sposób ustalenia ceny emisyjnej**

Zgodnie z proponowaną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, uchwały Zarządu Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego wymagać będą zgody Rady Nadzorczej Spółki. W ocenie Zarządu, mając na uwadze maksymalny, trzyletni okres upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego oraz możliwość istnienia zróżnicowanych warunków biznesowych transakcji, uzasadnione jest występowanie przez Zarząd o zgodę Rady Nadzorczej na ustalenie ceny emisyjnej emitowanych akcji, jaka będzie każdorazowo proponowana przez Zarząd. Taki mechanizm uzgadniania stanowiska organów Spółki zapewni lepszą ochronę interesów akcjonariuszy Spółki.

## **3. Wnioski**

Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie Kapitału Docelowego.

**Uchwała numer 6/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.  
w sprawie zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych i § 11 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że:

1. § 5 ust. 1 pkt 1) Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

*„1) 27.500.000 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda,”*

**§ 2.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień § 1 powyżej po ich wpisie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**§ 3.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*

**Uchwała numer 7/05/2021  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki PCF Group S.A.  
z dnia 24 maja 2021 r.  
w sprawie rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCF Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawia, że koszty zwołania i odbycia w dniu 24 maja 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ponosi Spółka.

*W głosowaniu jawnym oddano 24 235 493 ważnych głosów z 24 235 493 akcji, stanowiących 81,9804927267% kapitału zakładowego, z czego głosów „za” – 24 235 493, „przeciw” – 0, „wstrzymujących” – 0.*