

Bydgoszcz, 25 września 2019 roku

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI UZASADNIAJĄCA PRZYZNANIE ZARZĄDOWI UPRAWNIENIA DO WYŁĄCZENIA
PRAWA POBORU AKCJI PRZYSŁUGUJĄCEGO DOTYCHCZASOWYM AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI ORAZ
SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI**

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Walne Zgromadzenie spółki VIVID GAMES Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy („Spółka”) uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

W opinii Zarządu Spółki, udzielenie Zarządowi upoważnienia do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu pozyskania nowych inwestorów leży w interesie Spółki oraz akcjonariuszy.

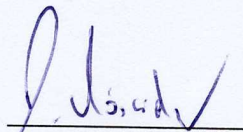
Upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru pozwoli na pozyskanie przez Spółkę środków finansowych w najbardziej efektywny sposób i przeznaczenie ich na rozwój działalności Spółki oraz realizację jej celów strategicznych, w tym zapewnienie odpowiedniego poziomu finansowania działalności Spółki w nadchodzących okresach.

Mając powyższe na względzie, Zarząd stoi na stanowisku, że upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione. Dokonanie przez Zarząd wyłączenia prawa poboru będzie mogło nastąpić jedynie za zgodą Rady Nadzorczej, co pozwoli na odpowiednią ochronę praw dotychczasowych akcjonariuszy.

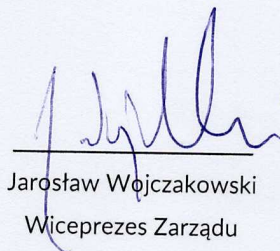
Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu lub w ramach innego procesu ustalania ceny na podstawie zapisów złożonych przez inwestorów lub zainteresowania objęciem akcji wyrażonym w inny sposób. Udzielenie Zarządowi upoważnienia do określenia ceny emisyjnej akcji jest uzasadnione koniecznością ukształtowania tej ceny w przyszłości z uwzględnieniem ceny rynkowej akcji, warunków makro i mikroekonomicznych oraz koniunktury rynkowej.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego.

Zarząd Spółki:



Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu



Jarosław Wójcikowski
Wiceprezes Zarządu