



**STARWARD  
INDUSTRIES**

---

## **OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU W STOSUNKU DO AKCJI SERII J**

Zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Starward Industries S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 9.750,00 zł (dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100), poprzez emisję 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej po 0,13 zł (zero złotych 13/100) każda oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz rejestracji akcji nowej emisji w KDPW i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, Zarząd Spółki wydał niniejszą opinię.

Zarząd Spółki wskazuje, iż pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru co do akcji serii J wynika z charakteru przedmiotowej emisji akcji, których objęcie zostanie zaproponowane wyłącznie jednemu oznaczonemu podmiotowi, tj. 11 bit studios S.A. z siedzibą w Warszawie, co wynika z Porozumienia o współpracy w zakresie wydania gry oraz inwestycji w akcje Starward Industries S.A. zawartego w dniu 12 czerwca 2022 r., o którym mowa w raporcie ESPI nr 2/2022 z dnia 12 czerwca 2022 r. Jednym z elementów tego porozumienia jest właśnie zobowiązanie 11 bit studios S.A. do objęcia wskazanych wyżej akcji. 11 bit studios S.A. pełni jednocześnie rolę wydawcy gry The Invincible. Zdaniem Zarządu taka inwestycja jest korzystna dla Spółki - Spółka pozyska dzięki temu istotnego akcjonariusza branżowego i dodatkowe środki na rozwój. Brak pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru uniemożliwiłby przeprowadzenie powyższej oferty akcji zgodnie z postanowieniami w/w porozumienia.

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 9.750,00 zł (dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100), poprzez emisję 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej po 0,13 zł (zero złotych 13/100) każda oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz rejestracji akcji nowej emisji w KDPW i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie. W odniesieniu do ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji Zarząd rekomenduje, by ustalić cenę emisyjną na kwotę 79,00 zł (siedemdziesiąt dziewięć złotych 00/100) za każdą akcję, tj. na kwotę wynikającą ze wskazanego wyżej porozumienia.

---

**Marek Markuszewski**  
Prezes Zarządu

---

**Maciej Dobrowolski**  
Członek Zarządu

---

**Dawid Sękowski**  
Członek Zarządu