

**OPINIA ZARZĄDU
RED SQUARE GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii J**

Zarząd RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka”), działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), przedstawia następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J.

Uzasadnienie powodów pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J

W opinii Zarządu Spółki wyłączenie przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom prawa poboru akcji serii J jest uzasadnione interesem Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego i zaoferowanie nowych emisji w drodze subskrypcji prywatnej w przypadku emisji serii J, przy jednoczesnym pozbawieniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy umożliwi dokapitalizowanie Spółki. Aktualna sytuacja finansowa Spółki uzasadnia wybór sposobu finansowania, który będzie można przeprowadzić w możliwie najkrótszym czasie, umożliwiającym Spółce realizację strategii rozwoju. Wybór najkorzystniejszego w ocenie Zarządu sposobu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki leży zatem w interesie tak Spółki, jak i jej akcjonariuszy, zarówno obecnych, jak i przyszłych.

Proponowana cena emisyjna akcji serii J wynosi 5,33 zł (pięć złotych trzydzieści trzy grosze) za jedną akcję. Cena emisyjna akcji serii J została ustalona w oparciu o średnią arytmetyczną ważoną wolumenem kursu akcji z trzech ostatnich miesięcy przed ogłoszeniem o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym, w interesie Spółki, Zarząd proponuje dokonać wyłączenia w całości prawa poboru wszystkich akcji serii J.