

**ZAŁĄCZNIK DO RAPORTU BIEŻĄCEGO ESPI NR 12/2026 Z DNIA 24 WRZEŚNIA 2026 ROKU
PROJEKTY UCHWAŁY ZGŁOSZONEJ PRZEZ AKCJONARIUSZA PODCZAS OBRAD
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
7LEVELS S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
W DNIU 24 WRZEŚNIA 2026 r.**

**PROJEKT UCHWAŁY NR 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki 7Levels S.A. z siedzibą w Krakowie
zwołanego na dzień 24 września 2026 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji
nie mniej niż 100.000 (stu tysięcy) i nie więcej niż 500.000 (pięciuset tysięcy)
akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem prawa poboru**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 7Levels S.A. postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 100.000 (sto tysięcy) złotych i nie większą niż 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, tj. z kwoty 772.735 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści pięć) złotych do kwoty nie mniejszej niż 872.735 (osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści pięć) złotych i nie większej niż 1.272.735 (milion dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści pięć), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 100.000 i nie więcej niż 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, o numerach od H 000001 do numeru H 500000.
3. Ustala się cenę emisyjną akcji serii H w wysokości 2 (dwóch) złotych.
4. Akcjom serii H nie zostaną przyznane szczególne uprawnienia.
5. Akcje serii H zostaną zaoferowane przez Zarząd w drodze subskrypcji prywatnej, a oferty objęcia akcji zostaną skierowane do nie więcej niż 49 oznaczonych osób, z uwzględnieniem poniższych zasad pierwszeństwa w kierowaniu ofert.
 - I. Dotychczasowy akcjonariusz zainteresowany objęciem akcji serii H zgłasza zainteresowanie Spółce do dnia 31 października 2026 r. na adres jej siedziby albo na adres poczty elektronicznej Spółki wskazany w dokumentacji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W zgłoszeniu podaje dane pozwalające na identyfikację i kontakt oraz liczbę posiadanych akcji, a także przedstawia dokumenty potwierdzające, że według stanu na dzień 23 września 2026 r. posiadał co najmniej 7.728 akcji Spółki (co najmniej 1% kapitału zakładowego wynoszącego 772.735 zł). Spółka uwzględni także akcje, które nie zostały jeszcze zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, jeżeli zostały skutecznie wyemitowane i akcjonariusz należycie wykaże ich posiadanie. Zgłoszenie zainteresowania nie stanowi przyjęcia oferty, zapisu na akcje ani objęcia akcji.
 - II. Każdemu akcjonariuszowi, który zgłosi zainteresowanie w powyższym terminie i wykaże spełnienie wskazanych warunków, Zarząd zapewni możliwość objęcia co najmniej liczby akcji serii H równej iloczynowi liczby posiadanych przez niego akcji oraz liczby 500.000, podzielonemu przez 772.735, zaokrąglonemu w górę do pełnej akcji („Pula Proporcjonalna”). Wyliczenie Puli Proporcjonalnej od maksymalnej liczby akcji serii H ma umożliwić akcjonariuszowi, który przyjmie indywidualną ofertę w całości, utrzymanie co najmniej dotychczasowego udziału procentowego także w razie objęcia pełnych 500.000 akcji serii H. Po weryfikacji zgłoszenia Zarząd skieruje do uprawnionego indywidualną ofertę objęcia akcji, co do zasady do dnia 15 listopada 2026 r. Oferta będzie wskazywać termin przyjęcia nie krótszy niż 7 dni od jej doręczenia i przypadający nie później niż 15 stycznia 2027 r. Nieprzyjęcie oferty w terminie pozwala Spółce zaoferować nieobjęte akcje innym osobom.
 - III. Akcjonariusz może w zgłoszeniu zainteresowania wskazać zamiar objęcia akcji serii H w liczbie większej od jego Puli Proporcjonalnej. Zarząd rozpatrzy takie zgłoszenie indywidualnie, uwzględniając interes Spółki, liczbę dostępnych akcji, zapewnienie ofert pozostałym uprawnionym akcjonariuszom i wymogi prawa. Zgłoszenie nie stanowi przyjęcia oferty w odniesieniu do nadwyżki ani nie rodzi roszczenia o skierowanie oferty dotyczącej nadwyżki. Przed zaoferowaniem akcji ponad Pule Proporcjonalnej Zarząd zabezpieczy możliwość przyjęcia w całości ofert skierowanych do uprawnionych, których termin przyjęcia jeszcze nie upłynął.

- IV. Po upływie terminów przyjęcia ofert dotyczących Pul Proporcjonalnych Zarząd może zaoferować pozostałe akcje serii H, także dotychczasowym akcjonariuszom zainteresowanym większą liczbą akcji, według indywidualnej oceny. Łączna liczba osób, do których skierowano indywidualne oferty w ramach emisji, nie może przekroczyć limitu określonego w niniejszej uchwale; Zarząd prowadzi ewidencję adresatów tych ofert. Spółka będzie kierować oferty objęcia akcji wyłącznie do indywidualnie oznaczonych osób, zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów o ofercie publicznej. Niniejsze zasady nie stanowią zachowania ustawowego prawa poboru, które zostaje wyłączone w całości.
6. Przyjęciem oferty będzie zawarcie umowy objęcia akcji.
 7. Umowy objęcia akcji serii H zostaną zawarte w terminie do dnia 31 stycznia 2027 roku.
 8. Wszystkie akcje serii H zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie odpowiadającej iloczynowi liczby objętych akcji serii H oraz ceny emisyjnej jednej akcji. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
 9. Akcje serii H zostaną opłacone w całości w terminie do dnia 31 stycznia 2027 roku.
 10. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2027 roku.
 11. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii H.
 12. Akcje serii H podlegają obowiązkowej dematerializacji i nie będą wydawane akcjonariuszom w formie dokumentu.
 13. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki 7Levels S.A., uzasadniającymi wyłączenie prawa poboru są:

„W ocenie Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H leży w interesie Spółki. Celem emisji jest sprawne pozyskanie dodatkowego kapitału umożliwiającego realizację planów rozwojowych Spółki w skali i terminach odpowiadających aktualnym uwarunkowaniom rynku gier wideo.

Środki pozyskane z emisji akcji serii H mają zostać przeznaczone przede wszystkim na rozwój nowego własnego projektu gamingowego, znajdującego się obecnie na początkowym etapie realizacji i planowanego z przeznaczeniem na komputery osobiste oraz kluczowe platformy konsolowe. Założenia projektu przewidują wykorzystanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych i produkcyjnych, których wdrożenie wymaga poniesienia dodatkowych nakładów na prace rozwojowe, odpowiednie narzędzia, zasoby produkcyjne, testowanie, optymalizację oraz dostosowanie projektu do wymagań poszczególnych platform.

Zapewnienie Spółce dodatkowego finansowania pozwoli również na zwiększenie zakresu prac prowadzonych równolegle, a w konsekwencji na skrócenie cyklu produkcyjnego oraz sprawniejsze przeprowadzenie etapów portowania, testów i certyfikacji. Zdaniem Zarządu możliwość szybszego reagowania na zmieniające się trendy rynkowe i oczekiwania odbiorców ma istotne znaczenie dla konkurencyjności Spółki oraz zwiększenia potencjału komercyjnego realizowanych projektów.

Część pozyskanych środków Spółka zamierza przeznaczyć także na dalszy rozwój działalności wydawniczej, obejmującej portowanie, przygotowanie do publikacji oraz wydawanie gier tworzone przez zewnętrznych deweloperów. Finansowanie umożliwi zwiększenie liczby prowadzonych projektów wydawniczych, usprawnienie procesów portowania i certyfikacji oraz kontynuowanie rozszerzania działalności Spółki poza platformy Nintendo, w szczególności o pozostałe kluczowe platformy konsolowe. Rozwój tej części działalności powinien przyczynić się do dywersyfikacji źródeł przychodów, poszerzenia portfolio produktowego oraz dalszego ograniczania zależności wyników Spółki od pojedynczych tytułów i platform.

Zarząd analizował możliwość pozyskania finansowania z innych źródeł, jednak dotychczasowe działania nie doprowadziły do zapewnienia finansowania w wysokości, terminie i na warunkach odpowiadających potrzebom Spółki. W szczególności pozyskanie finansowania dłużnego mogłoby prowadzić do zwiększenia stałych obciążeń finansowych Spółki w okresie ponoszenia nakładów na rozwój projektów, przed rozpoczęciem uzyskiwania przychodów z ich komercjalizacji.

Przeprowadzenie emisji w drodze subskrypcji prywatnej, skierowanej do ograniczonego kręgu inwestorów, umożliwi sprawniejsze przeprowadzenie procesu pozyskania kapitału, ograniczenie

kosztów emisji oraz dostosowanie jej ostatecznej wielkości do rzeczywistego zainteresowania inwestorów. Wyłączenie ustawowego prawa poboru pozwoli skierować w pierwszej kolejności indywidualne oferty do dotychczasowych akcjonariuszy, którzy zgłoszą zainteresowanie i wykażą posiadanie co najmniej 1% akcji, z możliwością zachowania ich dotychczasowych udziałów procentowych, a następnie zaoferować niewykorzystane akcje osobom gotowym objąć większe pakiety. Wnioski o objęcie akcji ponad pulę proporcjonalną Zarząd rozpatrzy indywidualnie zgodnie z uchwałą.

Zarząd ma świadomość, że emisja akcji z wyłączeniem prawa poboru może prowadzić do zmniejszenia procentowego udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zapewni akcjonariuszom, którzy w terminie zgłoszą zainteresowanie i wykażą posiadanie co najmniej 1% akcji możliwość objęcia akcji w liczbie wystarczającej do utrzymania ich udziału procentowego przy maksymalnej emisji, jeżeli przyjmą skierowane do nich oferty w terminie. Jednocześnie pozyskanie kapitału pozostaje niezbędne dla zabezpieczenia bieżącej działalności Spółki.

Ustalając cenę emisyjną akcji serii H na poziomie 2,00 zł za jedną akcję, Zarząd uwzględnił sytuację finansową Spółki, skalę jej potrzeb kapitałowych, wielkość planowanej emisji, etap rozwoju projektów, związane z nimi ryzyko inwestycyjne, aktualne warunki pozyskiwania kapitału przez spółki z branży gamingowej oraz ograniczoną płynność akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu. Ze względu na relatywnie niewielki obrót akcjami Spółki ich bieżące notowania rynkowe nie mogą stanowić jedyne miernika wartości przy ustalaniu ceny dla transakcji obejmującej pakiet akcji istotnie przekraczający typowy wolumen obrotu giełdowego.

Cena emisyjna została ustalona na poziomie, który w ocenie Zarządu powinien umożliwić skuteczne przeprowadzenie emisji i pozyskanie zakładanego finansowania w wymaganym terminie, przy jednoczesnym uwzględnieniu interesu Spółki oraz ryzyka ponoszonego przez inwestorów obejmujących akcje nowej emisji. Mając powyższe na uwadze, Zarząd uznaje wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii H w wysokości 2,00 zł za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki.”

14. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na jej podstawie nastąpi z chwilą wpisania do rejestru przedsiębiorców KRS.