

Uzasadnienie Zarządu do uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BTC Studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2026 r.

Niniejsza Opinia Zarządu została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 KSH w związku z art. 447 § 2 KSH i uzasadnia powody wprowadzenia możliwości pozbawienia przez Zarząd akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego (w całości lub części) oraz uzasadnia sposób ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawiania przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej (w całości lub części) ma na celu w szczególności (w przypadku podjęcia w przyszłości przez Zarząd decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego) umożliwienie Spółce szybkiego i elastycznego pozyskania środków finansowych na realizację jej strategii.

W granicach kapitału docelowego Zarząd otrzymuje upoważnienie do decydowania o wysokości podwyższenia kapitału oraz o terminie jego dokonania. Mechanizm kapitału docelowego pozwala na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z subskrybentami. Przeprowadzając emisję w ramach kapitału docelowego, Zarząd będzie mógł dostosować wielkość i datę dokonania emisji do potrzeb finansowych Spółki oraz sytuacji rynkowej na giełdzie. Uprawnienie dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostanie przyznane do dnia 31 marca 2029 r. Wysokość ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, a Zarząd w wyznaczaniu ceny emisyjnej będzie kierował się aktualną wyceną rynkową akcji Spółki, co pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji. Akcje będą mogły być wydawane za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Powyższe wskazuje, że przekazanie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest uzasadnione i leży w interesie Spółki oraz jej wszystkich akcjonariuszy.

Uzasadnienie Zarządu do uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BTC Studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2026 r.

Niniejsza Opinia Zarządu została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 KSH i uzasadnia powody pozbawienia obecnych akcjonariuszy prawa poboru przy emisji akcji serii O oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej. Podjęcie niniejszej uchwały wynika z planów Zarządu Spółki dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego w celu poprawy sytuacji finansowej i bilansowej Spółki. Zarząd uzasadnia, że całkowite pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru umożliwi Spółce szybkie i elastyczne pozyskanie nowych środków finansowych lub

alternatywnie umożliwi obniżenie poziomu zobowiązań. Zarząd będzie mógł dostosować ofertę akcji do potrzeb finansowych Spółki z uwzględnieniem bieżącej sytuacji rynkowej na giełdzie.

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii O zostanie ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, a Zarząd w wyznaczaniu ceny emisyjnej będzie kierował się aktualną wyceną rynkową akcji Spółki z uwzględnieniem priorytetowego interesu polegającego na oddłużeniu Spółki, co pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji.

.....

Prezes Zarządu

Jarostaw Zeisner